

VUOSIKERTOMUS 2025

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä



CapMan Oyj – Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

CapMan Oyj (jäljempänä CapMan) noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa 1.1.2025 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"). Yhtiö noudattaa kaikkia Hallinnointikoodin suosituksia. Tämä selvitys on laadittu Hallinnointikoodin raportointiohjeistuksen mukaisesti, se on CapManin hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan käsittelemä ja laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Yhtiön hallinnointiin sovelletaan lisäksi Suomen lakeja, yhtiön yhtiöjärjestyksen määräyksiä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita.

Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Lisätietoja CapManin hallinnoinnista löytyy yhtiön verkkosivuilta www.capman.com/fi/osakkeenomistajat/hallinnointi/.

1. CapManin hallinnointimalli

CapMan on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö CapMan Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat CapMan-konsernin. CapManin osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä. CapManin hallinnointimalli muodostuu yhtiökokouksesta, hallituksesta ja toimitusjohtajasta. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa tukee konsernin johtoryhmä.

2. Yhtiökokous ja yhtiöjärjestys

CapManin ylin päättävä elin on yhtiökokous. Se vahvistaa muun muassa konsernin tuloslaskelman ja taseen, päättää varojenjaosta hallituksen ehdotuksen pohjalta,

valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää vastuuvapaudesta ja yhtiöjärjestyksen muutoksista. Yhtiökokouskutsu ja yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja päätösehdotukset julkistetaan yhtiön verkkosivuilla ja tarvittaessa pörssitiedotteella viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Vuonna 2025 CapManin yhtiökokous pidettiin 25. maaliskuuta Helsingissä. Kokoukseen osallistui paikan päällä tai ennakoon äänestämällä yhteensä 100 osakkeenomistajaa, jotka edustivat noin 39 % yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja äänimäärästä kokoushetkellä. Kokouksen päätöksiä koskevat tiedot ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.capman.com/fi/osakkeenomistajat/hallinnointi/yhtiokokoukset/.

CapManin yhtiöjärjestys sekä yhtiökokousmateriaalit on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.capman.com/fi/osakkeenomistajat/hallinnointi/.

3. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

CapMan Oyj:n vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous päätti perustaa yhtiölle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle. Varsinainen yhtiökokous hyväksyi lisäksi toimikunnalle työjärjestyksen. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustettiin toimimaan toistaiseksi. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden nimitystoimikunnan tultua nimitetyksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista sekä CapMan Oyj:n hallituksen puheenjohtajasta asiantuntijajäsenenä, joka ei osallistu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan päätöksentekoon.

CapManin osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin syyskuussa 2025 Stefan Björkman Silvertärnan Ab:n edustajana (nimitystoimikunnan puheenjohtaja), Olli Haltia Hozainum Partners Oy:n edustajana, Rami Vehmas Eläkevakuuusyhtiö Ilmarisen edustajana sekä Peter Immonen Dolobratos Oy Ab:n edustajana. Lisäksi yhtiön hallituksen puheenjohtaja Joakim Frimodig toimi nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä. Kaikki nimitystoimikuntaan syyskuussa 2025 nimetyt jäsenet ovat miehiä.

Nimitystoimikunta kokoontui kaksi kertaa vuonna 2025. Toimikunta keskusteli erityisesti hallituksen koosta, kokoonpanosta, monimuotoisuudesta sekä niistä osaamisalueista, joiden se katsoo eniten hyödyttävän yhtiötä. Toimikunta tarkasteli myös hallituksen jäsenten palkitsemista. Se antoi ehdotuksensa varsinaiselle yhtiökokoukselle 20. tammikuuta 2025. Ehdotukset sisällytettiin yhtiökokouskutsuun ja julkistettiin pörssitiedotteella.

Nimitystoimikunnan työjärjestys on luettavissa CapManin verkkosivuilla osoitteessa: [CapMan_Oyj_Osakkeenomistajien_nimitystoimikunnan_tyjarjestys.pdf](http://www.capman.com/fi/osakkeenomistajat/hallinnointi/tyojarjestys.pdf)

4. Hallitus

4.1 Hallituksen kokoonpano

CapManin hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous vuosittain pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiöjärjestyksessä ei ole erityistä hallituksen jäsenten asettamisjärjestystä. Hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään yhdeksän jäsentä, joilla ei ole varajäseniä. Jäsenet valitaan toimikaudeksi, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen ja valiokuntien jäsenille maksettavista palkkioista yhtiökokoukselle tekee osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan tavallisesti erillisenä pörssitiedotteena ja sisällytetään varsinaisen yhtiökokouksen kutsuun.

Hallituksen jäsenten organisaation vaikutusten kannalta oleellinen osaaminen raportoidaan osittain ilmoittamalla hallituksen jäsenten taustatiedot, ja sidosryhmien edustus raportoidaan keskeisten luottamustehtävien kuvauksella ja hallituksen jäsenten riippumattomuusarviolla.

CapManin varsinainen yhtiökokous valitsi 25.3.2025 yhtiön hallitukseen kuusi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Johan Bygge, Catarina Fagerholm, Joakim Frimodig ja Mammu Kaario sekä uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Ari Kaperi ja Eva Lindholm. Johan Hammarén ja Olli Liitola olivat ilmoittaneet osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, etteivät he ole

käytettävissä hallituksen jäseniksi. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 25.3.2025 keskuudestaan puheenjohtajaksi Joakim Frimodigin ja varapuheenjohtajaksi Mammu Kaarion.

Hallituksen jäsenten henkilötiedot on esitetty kohdan 5 **Hallitus vuonna 2025** taulukossa.

4.2 Hallituksen monimuotoisuus

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ottaa huomioon Hallinnointikoodissa asetetut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja riippumattomuusvaatimukset valmistellessaan hallituksen kokoonpanoa koskevaa ehdotusta yhtiökokoukselle. Yhtiö pitää tärkeänä, että sen hallituksen jäsenistö on taustaltaan monimuotoista ottaen kuitenkin huomioon yhtiön liiketoiminnan kannalta olennaiset pätevyudet, kuten rahoitusalan tuntemuksen. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on molempien sukupuolten ja eri ikäryhmien edustajia, että jäsenten koulutus- ja työkokemustaustat ovat monipuolisia ja että hallituksessa on kokonaisuutena riittävästi kokemusta kansainvälisestä toimintaympäristöstä.

Yhtiö katsoo, että sen hallituksen kokoonpano vastaa nykyisellään riittävässä määrin hallituksen kokoonpanolle asetettuja monimuotoisuustavoitteita. Hallituksessa oli vuonna 2025 edustettuna molempia sukupuolia. Hallituksen kokoonpanosta 50 % oli naisia (Mammu Kaario, Catarina Fagerholm ja Eva Lindholm) ja 50 % miehiä (Johan Bygge, Joakim Frimodig ja Ari Kaperi), ikäjakauma oli 47 vuodesta 69 vuoteen, jäsenet edustivat koulutustaustaltaan yhtiön kannalta relevantteja aloja, ja heillä oli kokemusta sekä kansainvälisestä että paikallisesta toimintaympäristöstä.

4.3 Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus arvioi järjestäytymiskokouksessaan 25.3.2025 jäsentensä riippumattomuutta yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Arvion mukaan yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia jäseniä olivat Johan Bygge, Catarina Fagerholm, Mammu Kaario, Ari Kaperi ja Eva Lindholm. Joakim Frimodig on ei-riippumaton yhtiöstä, koska hän on viimeisen kolmen vuoden aikana ollut työsuhteessa yhtiöön, ja ei-riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta, sillä hän toimii hallituksen jäsenenä Silvertärnan Ab:ssa, joka omistaa yli 10 prosenttia CapManin osakkeista.

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja sen konserniyhtiöissä on esitetty kohdan 5 **Hallitus vuonna 2025** taulukossa.

4.4 Hallituksen tehtävät

CapManin hallitus on vastuussa yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa lisäksi siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus käsittelee kaikki toimialaansa kuuluvat tehtävät Suomen lain, yhtiöjärjestyksen sekä suomalaisiin pörssiyhtiöihin sovellettavien sääntöjen ja määräysten mukaisesti. Yksi hallituksen keskeisistä tehtävistä on hyväksyä strategiset tavoitteet ja seurata niiden edistymistä, mukaan lukien niiden yhdistäminen vastuullisuustavoitteisiin. CapManin hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa

määritellään hallituksen keskeiset tehtävät, toimintaperiaatteet ja kokouskäytännöt sekä hallituksen toiminnan ja työskentelytapojen vuosittainen itsearviointi.

Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen päätehtäviä olivat:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja
- hyväksyä johtoryhmän jäsenten nimitykset
- päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muun johdon sekä CapManin avainhenkilöiden palkitsemisperiaateista
- varmistaa, että yhtiön toiminta on asianmukaisesti järjestetty
- valvoa yhtiön operatiivisen johdon toimintaa
- hyväksyä yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet
- hyväksyä budjetit
- päättää uusien CapMan-rahastojen perustamisesta ja hyväksyä CapManin omiin rahastoihin tehtävät sijoitukset
- päättää muihin kuin CapManin rahastoihin tehtävistä yli viiden miljoonan euron suuruisista sijoituksista sekä yli viiden miljoonan euron suuruisista suorista sijoituksista
- päättää merkittävistä muutoksista yrityksen liiketoiminnassa
- seurata yhtiön taloudellista suorituskykyä ja hyväksyä yhtiön taloudelliset ja lakisääteiset kestävyysraportit
- seurata, että yhtiöllä on käytössä asianmukaiset järjestelyt sen varmistamiseksi, että liiketoiminta on soveltuvien lakien ja asetusten mukaista
- hyväksyä keskeiset hyvän hallinnon, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä muut keskeiset toimintaperiaatteet
- vahvistaa hallituksen valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet
- kutsua koolle yhtiökokoukset ja tehdä päätösehdotukset yhtiökokoukselle
- seurata ja arvioida lähipiiriliiketoimia

- seurata ja arvioida sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- seurata ja arvioida yhtiön taloudellista raportointijärjestelmää ja -prosessia sekä lakisääteistä kestävyysraportointijärjestelmää ja -prosessia
- seurata lakisääteistä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista
- seurata ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista
- valmistella ehdotukset tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinnasta sekä heidän palkkiostaan

Hallitus voi myös tehdä päätöksiä tietyistä asioista yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella. Tällaisia päätöksiä voivat olla esimerkiksi osingoista, osakeanneista ja hyväntekeväisyyslahjoituksista päättäminen. Lisäksi hallitus tekee vuosittain ehdotuksen hallituksen jäsenten valinnasta CapMan for Good -säätöille.

Hallituksen puheenjohtaja huolehtii ja valvoo, että hallitus täyttää sille lain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvat tehtävät.

4.5 Hallituksen toiminta tilikaudella 2025

Vuonna 2025 hallitus kokoontui kahdeksan kertaa. Hallitus piti seitsemän kokousta vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemalla kokoonpanolla ja yhden kokouksen vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemalla kokoonpanolla. Hallitus arvioi työtään, mukaan lukien vastuullisuusteemat, yleensä syksyisin varmistakseen, että arvioinnin tulokset ovat osakkeenomistajien nimitystoimikunnan saatavilla. Arvioinnissa voidaan käyttää ulkopuolisia konsultteja.

Kohdan 5 **Hallitus vuonna 2025** taulukossa on tiedot hallituksen jäsenten osallistumisesta kokouksiin vuonna 2025.

5. Hallituksen valiokunnat

Hallitus voi perustaa valiokuntia vastuulleen kuuluvien asioiden valmistelun tehostamiseksi. Valiokunnat asetetaan ja niiden jäsenet valitaan hallituksen jäsenten keskuudesta hallituksen toimikaudelle yleensä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa. Valiokunnissa on oltava vähintään kolme jäsentä. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestykset. Valiokuntien puheenjohtajat raportoivat valiokunnan kokouksissa käsitellyistä asioista hallitukselle seuraavassa hallituksen kokouksessa ja kaikki valiokuntien kokouksissa esitetty materiaali ja pöytäkirjat toimitetaan hallitukselle tiedoksi. Valiokunnilla ei yleisesti ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee kaikki päätökset kollektiivisesti.

CapManin hallitus asetti 25.3.2025 järjestäytymiskokouksessaan tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan.

5.1 Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunta on asetettu varmistamaan, että hallituksen tehtäviin kuuluvien asioiden, kuten taloudelliseen ja kestävyysraportointiin, sisäiseen valvontaan, sisäiseen tarkastukseen, riskienhallintaan, lakisääteiseen tilintarkastukseen ja tilintarkastajan valintaan liittyvä valmistelu on tehokasta.

Tarkastus- ja riskivaliokunnan tehtäviin on kuulunut:

Lakisääteiseen tilintarkastukseen ja kestävyysraportoinnin varmentamiseen liittyvät tehtävät:

- seurata lakisääteistä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista
- käsitellä tilintarkastajan raporttia ja tilintarkastajan esittämiä täydentäviä raportteja
- arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja tarkastusprosessia
- seurata ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista
- valmistella tilintarkastajan ja tarvittaessa kestävyysraportoinnin varmentajan valintaa koskeva päätösehdotus
- muu yhteydenpito tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan kanssa

Taloudellisen ja kestävyysraportoinnin prosessiin liittyvät tehtävät:

- seurata taloudellisen ja kestävyysraportoinnin prosesseja
- seurata menettelytapoja, joilla tunnistetaan raportoivat tiedot kestävyysraportointistandardien mukaisesti
- seurata digitaalisen raportoinnin menettelytapoja
- arvioida sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta edellä mainituissa prosesseissa

Muut tehtävät:

- seurata yhtiön taloudellista asemaa
- arvioida vaihtoehtoisten tunnuslukujen käyttämistä ja esittämistä
- hyväksyä sisäisen tarkastuksen toimintaohjeet
- käsitellä sisäisen tarkastuksen suunnitelmat ja raportit
- arvioida lakien ja määräysten noudattamisprosessia
- määrittää lähipiiritoimien seurantaa ja arviointia koskevat periaatteet

- seurata yhtiön rahoitustilannetta ja verotuksellista asemaa
- seurata merkittävimpiä taloudellisia, verotuksellisia ja vastuullisuuteen liittyviä riskejä
- seurata IT-turvallisuutta koskevia prosesseja ja riskejä
- käsitellä yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- seurata ja arvioida hallituksen osoittamia ja tarkastus- ja riskivaliokunnan toimenkuvaan sopivia erityiskysymyksiä

Hallitus valitsi 25.3.2025 pidetyssä järjestäytymiskokouksessa tarkastusvaliokunnan jäseniksi Mammu Kaarion (puheenjohtaja), Johan Byggen ja Ari Kaperin. Tarkastus- ja riskivaliokunta kokoontui vuonna 2025 viisi kertaa. Kohdan 5 **Hallitus vuonna 2025** taulukossa on tiedot valiokunnan jäsenten osallistumisesta kokouksiin.

Kaikki tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenet ovat yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia. Kaikilla tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenillä on kokemusta vaativista taloushallinnon ja liikkeenjohdon tehtävistä sekä tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenelle soveltuva korkeakoulututkinto.

5.2 Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta on asetettu varmistamaan toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemista sekä yhtiön noudattamia palkitsemisperiaatteita koskevien asioiden tehokkaan valmistelun. Lisäksi valiokunnan tehtävänä on valvoa osaamisen hallintaa, henkilöstön kehittämistä sekä edistää monimuotoista ja osallistavaa työympäristöä.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan päätehtävänä oli työjärjestyksen mukaisesti avustaa hallitusta valmistelemalla hallituksen päätöksentekoa varten:

- toimitusjohtajan palkitsemista koskevat asiat
 - yhtiön johdon palkitsemisjärjestelmien periaatteet ja tarvittaessa yksilökohtainen palkitseminen
 - yhtiön yleiset palkitsemisperiaatteet
 - Yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikka ja -raportti
- Lisäksi valiokunta osallistui:
- päätöksenteon objektiivisuuden ja läpinäkyvyyden varmistamiseen yhtiön palkitsemisasiosta päätettäessä
 - palkitsemisperiaatteiden ja -käytäntöjen tarkoituksenmukaisuuden varmistamiseen yhtiön strategian ja pitkän ja lyhyen aikavälin tavoitteiden näkökulmasta, mukaan lukien vastuullisuustavoitteet
 - osaamisen johtamiseen ja seuraajasuunnitteluun
 - henkilöstön kehittämiseen
 - monimuotoisen ja osallistavan työympäristön edistämiseen

Hallitus valitsi 25.3.2025 pidetyssä järjestäytymiskokouksessa henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Joakim Frimodigin (puheenjohtaja), Catarina Fagerholmin ja Eva Lindholmin. Valiokunta kokoontui vuonna 2025 neljä kertaa. Kohdan 5 **Hallitus vuonna 2025** taulukossa on tiedot valiokunnan jäsenten osallistumisesta kokouksiin.

Catarina Fagerholm ja Eva Lindholm ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Joakim Frimodig ei ole riippumaton yhtiöstä tai sen merkittävästä osakkeenomistajasta. Lisätietoa hallituksen jäsenten riippumattomuudesta on annettu kohdassa **4.3**.

Hallitus vuonna 2025

Nimi	Henkilötiedot		Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä 31.12.2025	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Osallistuminen valiokuntien kokouksiin
Joakim Frimodig	- Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2023 - Hallituksen jäsen vuodesta 2023 - Syntymävuosi: 1978 - Koulutus: BA (Oxon.)	- Päätoimi: CapMan Oyj:n hallituksen puheenjohtaja - Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja - Nimitystoimikunnan asiantuntijajäsen - Ei-riippumaton yhtiöstä ja merkittävästä osakkeenomistajasta	1 135 168	8/8	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta: 4/4 Nimitystoimikunta: 2/2
Johan Bygge	- Hallituksen jäsen vuodesta 2021 - Syntymävuosi: 1956 - Koulutus: BA (Econ.)	- Päätoimi: hallitusammattilainen - Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen - Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	54 900	8/8	Tarkastus- ja riskivaliokunta: 5/5
Catarina Fagerholm	- Hallituksen jäsen vuodesta 2018 - Syntymävuosi: 1963 - Koulutus: KTM	- Päätoimi: Hallitusammattilainen - Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen - Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	120 000	8/8	Tarkastus- ja riskivaliokunta: 1/1 Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta: 4/4
Johan Hammarén*	- Hallituksen jäsen vuodesta 2020 - Syntymävuosi: 1969 - Koulutus: OTM, KTK	- Päätoimi: Toimitusjohtaja Oy Hammarén & Co Ab:ssa, hallitusammattilainen - Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta		1/1	
Mammu Kaario	- Hallituksen jäsen vuodesta 2017 - Syntymävuosi: 1963 - Koulutus: Varatuomari, MBA	- Päätoimi: Hallitusammattilainen - Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja - Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	38 071	8/8	Tarkastus- ja riskivaliokunta: 5/5
Ari Kaperi**	- Hallituksen jäsen vuodesta 2025 - Syntymävuosi: 1960 - Koulutus: KTM	- Päätoimi: Hallitusammattilainen - Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen - Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	50 000	7/7	Tarkastus- ja riskivaliokunta: 4/4
Olli Liitola*	- Hallituksen jäsen vuodesta 2019 - Syntymävuosi: 1957 - Koulutus: DI	- Päätoimi: Hallitusammattilainen - Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen - Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta		1/1	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta: 2/2
Eva Lindholm**	- Hallituksen jäsen vuodesta 2025 - Syntymävuosi: 1963 - Koulutus: MBA (Finance)	- Päätoimi: Hallitusammattilainen - Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen - Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	7/7	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta: 2/2

* Hallituksen jäsen 25.3.2025 pidettyyn varsinaiseen yhtiökokoukseen asti.

** Hallituksen jäsen 25.3.2025 pidetystä varsinaisesta yhtiökokouksesta alkaen.

Lisäksi Johan Hammarénin määräysvalta-yhtiö Oy Hammarén & Co Ab, Olli Liitolan määräysvalta-yhtiö Momea Invest Oy ja Joakim Frimodigin määräysvalta-yhtiö Boldhold Oy ovat vähemmistöomistajia Silvertärnan Ab:ssa, joka omistaa 12,82 % CapMan Oyj:n osakkeista.

6. Toimitusjohtaja

Vuonna 2025 CapManin toimitusjohtajana toimi Pia Käll (s. 1980, DI). Källin henkilökohtaiset sekä määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä tilikauden 2025 lopussa on selostettu **Johtoryhmä vuonna 2025** taulukossa.

Yhtiön toimitusjohtajan valitsee hallitus. Toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot määritellään toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus hyväksyy. Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo yhtiön liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja valtuuksien mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Pääsääntöisesti toimitusjohtaja vastaa itsenäisesti yrityksen operatiivisesta toiminnasta sekä tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvista päätöksistä ja niiden toteuttamisesta. Toimitusjohtaja nimittää liiketoiminta-alueiden vetäjät. Hallitus hyväksyy suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa toimivien henkilöiden rekrytoinnit. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

7. Muu johtoryhmä

Johtoryhmän päätehtävät ovat (i) tiimistrategian, varainhankinnan, resurssien, vastuullisuuden sekä markkinoinnin ja brändin koordinointi, (ii) hallituksen päätösten toteuttaminen, (iii) päätöksenteon tukeminen aktiivisella informoinnilla ja osallistumisella sekä (iv)

tiimien informointi ja päätösten jalkauttaminen johtoryhmässä sovitulla tavalla. Johtoryhmän kokoonpano, vastuualueet sekä johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltaoyhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä tilikauden 2025 lopussa on selostettu alla olevassa taulukossa.

Johtoryhmä vuonna 2025

Nimi	Tehtävä/vastuut	Henkilötiedot	Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä 31.12.2025
Pia Käll	Toimitusjohtaja	- Syntymävuosi: 1980 - Koulutus: DI - Sukupuoli: Nainen	Osakkeet: 331 320
Atte Rissanen	Talousjohtaja	- Syntymävuosi: 1987 - Koulutus: KTM - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 321 748
Heidi Sulin	Operatiivinen johtaja	- Syntymävuosi: 1979 - Koulutus: OTM - Sukupuoli: Nainen	Osakkeet: 180 172
Olli Haltia 15.9.2025 asti	Managing Partner, CapMan Natural Capital	- Syntymävuosi: 1963 - Koulutus: KTT, KTM, KTM (metsätalous) - Sukupuoli: Mies	
Jyri Hietala 16.9.2025 alkaen	Managing Partner, CapMan Natural Capital	- Syntymävuosi: 1983 - Koulutus: KTM (metsätalous) - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 0
Mika Koskinen	Managing Partner, CapMan Wealth	- Syntymävuosi: 1967 - Koulutus: KTL - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 30 000
Antti Kummu	Managing Partner, CapMan Growth	- Syntymävuosi: 1976 - Koulutus: KTM, CFA - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 81 117

Nimi	Tehtävä/vastuut	Henkilötiedot	Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä 31.12.2025
Mika Matikainen	Managing Partner, CapMan Real Estate	- Syntymävuosi: 1975 - Koulutus: KTM, VTM - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 204 259
Michael Morgenroth 31.7.2025 alkaen	Managing Partner, CapMan Real Asset Debt	- Syntymävuosi: 1966 - Koulutus: auktorisoitu kiinteistöarvioija (MRICS), kiinteistötalouden ekonomisti (VWA), oikeustalouden ekonomisti (VWA) - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 0
Anna Olsson	Vastuullisuusjohtaja	- Syntymävuosi: 1982 - Koulutus: VTM - Sukupuoli: Nainen	Osakkeet: 64 160
Ville Poukka	Managing Partner, CapMan Infra	- Syntymävuosi: 1981 - Koulutus: KTM - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 296 787
Mari Simula	Johtaja, rahastosijoittajasuhteet	- Syntymävuosi: 1982 - Koulutus: DI - Sukupuoli: Nainen	Osakkeet: 440 260
Antti Uusitalo	Managing Partner, CapMan Special Situations	- Syntymävuosi: 1982 - Koulutus: KTM - Sukupuoli: Mies	Osakkeet: 15 000

8. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

CapManin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteina on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta, tarkoituksenmukaista, luotettavaa ja sääntelyn mukaista, ja että liiketoimintaan ja tavoitteisiin liittyvät riskit tunnistetaan ja niitä seurataan ja hallitaan asianmukaisesti. Konsernin sisäinen valvonta on olennainen osa yhtiön johtamisjärjestelmää ja se koostuu mm. organisaatorakenteesta, politiikoista ja prosesseista, työohjeista, työtehtävien ja vastuiden jaosta, hyväksymisvaltuuksista, manuaalisista ja automatisoiduista kontroleista, seurantaraporteista sekä tarkastuksista. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä ovat viime kädessä vastuussa hallitus ja toimitusjohtaja, mutta sisäistä valvontaa suoritetaan kaikilla organisaation tasoilla ja kaikissa liiketoiminta- ja tukifunktioissa. Jokainen työntekijä on osaltaan vastuussa politiikkojen ja ohjeistusten noudattamisesta ja epäkohtien ja väärinkäytösten raportoinnista esimiehelleen tai muille määritellyille tahoille.

9. Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät

Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat osa CapManin sisäisen valvonnan viitekehystä. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan avainroolit ja vastuut on määritelty konsernin sisäisissä ohjeistuksissa, joiden hyväksymisestä ja päivittämisestä vastaa yhtiön johto ja/tai hallitus.

Yksi keskeinen sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteista on taata riittävällä varmuudella taloudellisen raportoinnin luotettavuus, eheys, ajantasaisuus sekä se, että tilinpäätös laaditaan sovellettavien lakien, yleisesti hyväksyttyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden

listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti. Lisäksi tavoitteena on tukea hyvää hallintotapaa ja riskienhallintaa sekä varmistaa, että konsernin toiminta on lainmukaista ja että sisäisiä periaatteita ja toimintatapoja noudatetaan.

9.1 Taloudellisen raportointiprosessin yleiskuvaus

CapManin liiketoimintamalli perustuu paikalliseen läsnäoloon Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa, Luxemburgissa, Saksassa ja Iso-Britanniassa, ja organisaatio operoi yli maarajojen. Yhdeksässä eri maassa toimivat tytäryhtiöt ja sivuliikkeet raportoivat tuloksistaan emoyhtiölle kuukausittain tai neljännesvuosittain. Kirjanpito on pääosin ulkoistettu.

Taloudellinen informaatio kerätään, tallennetaan ja analysoidaan sekä jaetaan asianomaisten henkilöiden kesken käytössä olevien prosessien ja käytäntöjen mukaisesti. Konsernilla on yhteinen raportointi- ja konsolidointijärjestelmä, joka edesauttaa yhteisten valvontavaatimusten noudattamista. Merkittävimpien tytäryhtiöiden ja sivuliikkeiden kuukausittaiset kirjanpitotapahtumat siirretään tapahtumatasolla konsernin raportointijärjestelmään. Loput tytäryhtiöt lähettävät lukunsa joko kuukausittain tai vähintään neljännesvuosittain Group Finance and Accounting -tiimin syötettäväksi konsernin raportointijärjestelmään. Sekä tytäryhtiöiden tilintarkastajat että Group Finance and Accounting -tiimi tarkastavat raportoidut luvut sekä valvoo tuloslaskelman ja taseen eriä analyttisellä tarkastelulla. Konsernin osavuosikatsaukset ja tilinpäätös laaditaan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti.

9.2 Taloudellisen raportointiprosessin valvonta ja riskienhallinta

Kokonaisvastuu talousraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä on yhtiön hallituksella. Hallitus on asettanut tarkastus- ja riskivaliokunnan huolehtimaan taloudellisen ja kestävyysraportointiprosessin valvontaa koskevista tarkemmista tehtävistä. Niihin kuuluvat muun muassa tilinpäätösraportointiprosessin seuranta, taloudellisen raportointiprosessin valvonta, vastuullisuusriskien (mukaan lukien ilmatoriskit) tarkastelu ja sisäisen valvonnan tehokkuuden seuranta. Tarkastus- ja riskivaliokunta myös käsittelee säännöllisesti yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteitä.

Konsernin johto on vastuussa taloudellisen raportointiprosessin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosessien toteuttamisesta ja tehokkuudesta. Lisäksi johto vastaa laskentakäytäntöjen lainmukaisuudesta sekä siitä, että yhtiön taloutta ja vastuullisuutta hoidetaan luotettavasti ja asianmukaisesti.

Yhtiön toimitusjohtaja vastaa riskienhallintaprosessin toteuttamisesta määrittelemällä ja jakamalla riskienhallintaan liittyvät vastuualueet. Toimitusjohtaja on nimittänyt konsernin operatiivisen johtajan riskienhallintapäälliköksi, joka on vastuussa kokonaisvaltaisen riskienhallintaprosessin koordinoinnista ja joka raportoi tarkastus- ja riskivaliokunnalle sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvissä asioissa. Yksityiskohtaisempaa vastuuta sisäisen valvonnan toimintatavoista ja toteuttamisesta on jaettu eri toimintojen vastuuhenkilöille. Konsernin johto ja laskentaosasto edesauttavat taloudellisen raportointiprosessin tehokasta sisäistä valvontaa omalla toiminnallaan.

9.3 Riskien arviointi ja valvontatoimenpiteet

Taloudellisen raportointiprosessin riskejä tunnistetaan taloudellisen raportoinnin tavoitteista käsin. Riskiarviointiprosessin tarkoituksena on taloudellisen raportointiprosessin riskien tunnistaminen ja soveltuvien riskinhallintakeinojen määrittäminen. Riskiarviointiprosessissa otetaan huomioon myös olennaiset taloudelliseen asemaan liittyvät vastuullisuusriskit. Riskiarviointien perusteella määritellään valvontatoimenpiteitä kaikille organisaation tasoille. Esimerkkejä valvontatoimenpiteistä ovat mm. sisäiset ohjeistukset ja hyväksymismenettelyt, täsmäytykset, varmistukset, analyttiset toimenpiteet ja tehtävien eriyttäminen.

Konsernin vuosittaisessa riskiarviointiprosessissa tunnistetut riskit käydään läpi, riskienhallinnan valvontatoimenpiteet kartoitetaan sekä mahdollisten uusien riskien vaikutusta arvioidaan. Riskienhallintaprosessin tavoitteet ja vastuut sekä riskinottohalukkuuden määrittely päivitettiin vuoden 2025 aikana.

9.4 Taloudelliseen raportointiin liittyvä viestintä ja tiedotus

CapMan on määritellyt taloudellisen raportoinnin roolit ja vastuut osana konsernin viestintä- ja tiedotuskäytäntöjä. Talousraportointiin ja sen sisäiseen valvontaan liittyvää ulkoista ja sisäistä informaatiota kerätään systemaattisesti, ja johdolle välitetään olennaista tietoa konsernin tapahtumista. Taloudellisen raportoinnin kannalta oikea-aikainen ja ajantasainen tieto esitetään asiaankuuluville toimielimille, kuten hallitukselle ja johtoryhmälle. Kaikki ulkoinen viestintä hoidetaan konsernin tiedonantopolitiikan mukaisesti.

Tiedonantopolitiikka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla: www.capman.com/fi/osakkeenomistajat/hallinnointi/politiikat/.

9.5 Sisäisen valvonnan tehtävien organisointi ja seuranta

Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuuden varmistamiseksi valvontatoimenpiteitä suoritetaan kaikilla organisaation tasoilla. Seuranta voi olla jatkuvaa päivittäisten työtehtävien muodossa tai tapahtua erillisinä toimeksiantoina. Yhtiön hallitus tai johtoryhmä voivat tehdä päätöksen erillisen tarkastustoimeksiannon antamisesta. Erillisten toimeksiantojen laajuus ja toteuttamistiheys riippuvat pääasiassa riskiarvioista ja jatkuvien valvontatoimien tehokkuudesta. Sisäisessä valvonnassa havaitut puutteet raportoidaan johdolle, vakavimmat puutteet tarkastus- ja riskivaliokunnalle ja hallitukselle.

Group Finance and Accounting -tiimi tekee kuukausittain tuloslaskelman ja taseen erien analyysseja sekä tytäryhtiökohtaisesti että liiketoiminta-alueitasolla. Tämän lisäksi Group Finance and Accounting -tiimi tekee analyysseja yhtiön kuluista ja hallinnointipalkkioista, tarkistaa neljännesvuosittain käyvän arvon muutokset, arvonalentumiset ja kassavirrat, sekä seuraa IFRS-standardeissa ja muussa soveltuvassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia. Tarkastus- ja riskivaliokunta ja hallitus seuraavat säännöllisesti talousinformaatioon liittyviä konsernitason raportteja, jotka sisältävät mm. toteutuneiden lukujen vertailutietoja suhteessa aikaisempiin kausiin ja budjettiin, muita ennusteita sekä arvioita kuukausittaisista rahavirroista ja kovenanttitasoista. Tarkastus- ja riskivaliokunta seuraa lisäksi tarkemmin muun muassa raportointiprosessia (mukaan lukien johdon harkinnanvaraiset arviot), riskienhallintaa, sisäistä valvontaa sekä tilintarkastusta.

Sijoitustiimeistä riippumaton Risk and Valuations -tiimi vastaa rahastojen neljännesvuosittaisesta arvostusprosessista, konsernin hallinnoimien rahastojen suoriutumisen seuraamisesta ja ennustamisesta, laskentamallien laatimisesta sekä voitonjako-osuustuottojen laskennasta.

CapManin tytäryhtiöillä, joilla on Finanssivalvonnan myöntämä lupa toimia vaihtoehdorahtojen hoitajana tai sijoituspalvelu yrityksenä, on lain edellyttämällä tavalla erilliset riskienhallinnan ja sisäisen tarkastuksen toiminnot.

Compliance-toiminto huolehtii konserniyhtiöiden toiminnan sääntelynmukaisuuden valvonnasta sekä uuden sääntelyn huomioon ottamisesta konsernin toiminnassa.

10. Muut tiedot

10.1 Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

CapMan noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ("MAR-asetus", 596/2014) johtohenkilöiden liiketoimia ja sisäpiirihallintoa koskevia säännöksiä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Lisäksi yhtiöllä on omia sisäpiirisääntöjä. Sisäpiiriasioista vastaa konsernin compliance-toiminto, joka valvoo sisäpiiriohjeiden noudattamista muun muassa huolehtimalla, että henkilöstö noudattaa heitä koskevia sisäpiirisääntöjä ja kaupankäyntirajoituksia, ylläpitämällä hankekohtaisia sisäpiiriluentoja sekä kouluttamalla henkilöstöä sisäpiiriasioissa ja pörssi-yhtiön tiedonantovelvollisuuteen liittyvissä kysymyksissä.

CapMan ylläpitää sisäistä, ei-julkista luetteloa niistä johtohenkilöistä ja näiden lähipiiristä, jotka ovat MAR-asetuksen mukaisesti velvoitettuja julkistamaan

CapManin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimensa. CapMan on määritellyt markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen sekä sen johtoryhmän jäsenet (mukaan lukien toimitusjohtaja) ja kutakin johtohenkilöä on ohjeistettu informoimaan omaa lähipiiriään liiketoimien ilmoittamisvelvollisuudesta. CapMan julkistaa kunkin johtohenkilön sekä hänen lähipiirinsä CapManin rahoitusvälineillä tekemät liiketoimet MAR-asetuksen mukaisesti, mikäli ko. henkilön kalenterivuoden aikana tehtyjen liiketoimien arvo ylittää 20 000 euroa. Lisäksi kunkin johtohenkilön kokonaisomistus julkaistaan vuosittain osana vuosikertomusta.

MAR-asetuksen tarkoittamista merkittävistä hankkeista, joilla voi olla huomattava vaikutus CapManin liikkeeselaskemien rahoitusvälineiden arvoon, pidetään erillisiä hankekohtaisia sisäpiiriluentoja, jotka perustetaan ja joita ylläpidetään sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämispäätöksen nojalla. Hankekohtaiseen sisäpiiriluelloon merkittyjä henkilöitä tai muita henkilöitä, joilla on CapMania koskevaa sisäpiiritietoa, ohjeistetaan olemaan käymättä kauppaa CapManin liikkeeselaskemilla rahoitusvälineillä. Jokainen johtohenkilö ja työntekijä on myös muutoin aina ennen CapManin rahoitusvälinettä koskevan liiketoimen toteuttamista velvollinen itse arvioimaan, ettei hänen hallussaan ole sisäpiiritietoa CapManiin liittyen.

CapManin yllä mainitut johtohenkilöt tai ne henkilöt, jotka saavat yhtiöön liittyvää taloudellista tietoa, eivät saa toteuttaa CapManin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia 30 kalenteripäivän aikana ennen tilinpäätöstiedotteen, osavuositarkastuksen tai puolivuositarkastuksen julkistamista (ns. suljettu ajanjakso). Nämä julkistamispäivät ilmoitetaan vuosittain etukäteen pörssitiedotteella. CapManin johtohenkilöitä ja henkilökuntaa on ohjeistettu informoimaan lähipiiriään

suljetusta ajanjaksosta ja kehottamaan lähipiiriään pidättymään kaupankäynnistä CapManin rahoitusvälineillä suljetun ajanjakson aikana. Sisäinen kaupankäyntiohjeen mukaisesti johtohenkilöiden on pyydettävä compliance-toiminnolta kirjallinen lupa ennen kaupankäyntiä CapManin rahoitusvälineillä.

10.2 Ilmoituskanava

CapManilla on käytössä whistleblowing-ilmoituskanava, joka mahdollistaa epäillyistä väärinkäytöksistä ilmoittamisen CapManille luottamuksellisesti ja/tai anonyymisti. Ilmoituskanava on saatavilla yhtiön intranet-sivustolla. Vuoden 2025 aikana kanavan kautta tehtiin kaksi ilmoitusta. Ilmoitukset käsiteltiin CapManin whistleblowing-prosessin mukaisesti.

CapManilla on käytössä myös ulkoinen ilmoituskanava yhtiön verkkosivustolla kaikille sidosryhmille. Sekä sisäinen että ulkoinen kanava auttavat CapMania edistämään vastuullista liiketoimintaa. Kanavien kautta tehtävät ilmoitukset ovat suojattuja, ja ilmoituksen voi tehdä nimettömänä.

10.3 Lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet

Hallitus on hyväksynyt periaatteet yhtiön lähipiiriliiketoimille. Lähipiiriliiketoimia seurataan taloushallinnossa sekä lakiasioissa osana yhtiön tavanomaisia raportointi- ja valvontaprosesseja. Kaikki olennaiset ja tavanomaisesta liiketoiminnasta ja markkinaehtoisuudesta poikkeavat lähipiiriliiketoimet raportoidaan hallitukselle ja hyväksytään sen toimesta. Keskeistä johtohenkilöstöä ohjeistetaan lähipiiriasioissa. Yhtiö ylläpitää rekisteriä lähipiiriinsä kuuluvista tahoista, ja lähipiiriliiketoimet raportoidaan osavuositarkastuksissa ja tilinpäätöksissä voimassa olevien säädösten ja taloudellisten raportointistandardien mukaisesti.

Olennaiset lähipiiriliiketoimet julkistetaan pörssitiedotteena.

Yhtiön lähipiiriliiketoimet liittyvät tyypillisesti sisäisten palveluiden hankintaan tai muihin palveluihin ja tuotteisiin, jotka ovat osa yhtiön normaalia liiketoimintaa. Yhtiö ei tee säännönmukaisesti sellaisia liiketoimia lähipiiriinsä kuuluvien tahojen kanssa, jotka olisivat yhtiön kannalta olennaisia ja tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai tehty muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin.

10.4 Tilintarkastajien palkkiot

Vuonna 2025 yhtiön tilintarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Kristina Sandin. Tilintarkastajille tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat 311 000 euroa (437 000 euroa vuonna 2024) ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista olivat 150 000 euroa (111 000 euroa vuonna 2024).

10.5 Sisäinen tarkastus

Yhtiön liiketoiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen sisäisen tarkastuksen järjestämistä omaksi konsernitoiminnokseen ei ole toistaiseksi pidetty tarkoituksenmukaisena. Yhtiön toimiluvanvaraisen toiminnan sisäisestä tarkastuksesta vastaa ulkoinen palveluntarjoaja.

CapMan

capman.com

CapMan Group
Ludviginkatu 6
00130 Helsinki