



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023

Kamux Oyj ("yhtiö" tai "Kamux") noudattaa hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia, pörssiyhtiöitä koskevia säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestyksestä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia 2020 ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen [verkkosivuilla](#).

Tämä selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena, ja se julkaistaan yhdessä Kamuxin vuoden 2023 toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja palkitsemisraportin kanssa. Selvitys, sen sisältämät aihealueet sekä muu tarpeellinen ja ajantasainen sijoittajainformaatio on esitelty yhtiön verkkosivuilla osoitteessa kamux.com.

Kamuxin hallinto

Kamuxin toimielimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Kamuxin ylintä päätäntävaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa.

Hallituksella on kaksi valiokuntaa, jotka avustavat hallitusta sen tehtävissä: tarkastusvaliokunta ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta.

Johtamisesta vastaavat hallitus ja toimitusjohtaja. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön ja konsernin johtamisessa.

Yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja toimii osakkeenomistajien asettamana tarkastuselimenä.

Yhtiökokous on päättänyt myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnasta, joka koostuu suurimmista osakkeenomistajista tai suurimpien osakkeenomistajien nimeämistä jäsenistä.

Yhtiökokous

Kamuxin ylin päättävä elin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kesäkuun loppuun mennessä, ja se käsittelee asioita, jotka yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvat sen toimivaltaan, sekä sille tehtyjä esityksiä.

Kamuxin hallinto



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

Kamuxin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous

- päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta
- päättää taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- päättää vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä
- valitsee hallituksen jäsenet, hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä päättää hallitukselle maksettavista palkkioista
- valitsee tilintarkastajan ja päättää tilintarkastajan palkkioista.

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä päivälehdessä aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin aina viimeistään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kokouskutsu ja hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan myös pörssitiedotteena.

Yhtiökokouskutsu sekä yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset asetetaan yhtiön verkkosivuille vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokous vuonna 2023

Kamuxin varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4.2023 Scandic Marina Congress Centerissä osoitteessa Katajanokanlaituri 6, 00160 Helsinki. Osakkeenomistajilla oli mahdollisuus käyttää äänioikeuttaan myös äänestämällä ennakkoon.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2022, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2022, päätti osingonjaosta, valitsi hallituksen jäsenet, puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä tilintarkastajan toimikaudelle 2023–2024 ja päätti hallitukselle annetuista valtuutuksista. Lisäksi yhtiökokous päätti yhtiöjärjestyksen

muuttamisesta siten, että yhtiökokous voidaan järjestää niin sanottuna hybridikokouksena tai etäkokouksena. Yhtiökokous myös hyväksyi neuvoa-antavasti yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2022. Yhtiökokouksen 2023 pöytäkirja on saatavilla Kamuxin verkkosivuilla.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallituksella on kaksi valiokuntaa, tarkastusvaliokunta ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta, minkä lisäksi se voi perustaa muita valiokuntia.

Kamuxin yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä, jotka valitaan yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen hallituksen jäsenistä. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy hänen valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

Hallituksen tehtävät

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, joka tarkastetaan vuosittain ja tarvittaessa päivitetään. Työjärjestyksestä päivitettiin vuonna 2023 hallituksen pöytäkirjojen allekirjoitusmallin osalta.

Työjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti hallituksen tehtäviin kuuluvat muun muassa:

- liiketoimintastrategian vahvistaminen
- toimintakertomusten, tilinpäätösten ja osavuositarkastusten laadinta
- kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisen järjestämisen varmistaminen
- yhtiökokoukselle tehtävien ehdotusten valmistelu ja yhtiökokousten koolle kutsuminen mukaan lukien yhtiön osinkopolitiikan määrittely ja yhtiökokoukselle tehtävän maksettavan osingon määrää koskevan ehdotuksen valmistelu

- riskienhallinnan, sisäisen tarkastuksen ja sisäisen valvonnan periaatteiden hyväksyminen ja niiden toimivuuden valvonta sekä keskeisten riskien käsittely
- vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen sekä niiden toteuttamisen valvonta
- toimitusjohtajan nimittäminen ja hänen palvelussuhteensa ehdoista päättäminen yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti
- yhtiörakenteesta päättäminen ja organisaatorakenteen sekä johtamisjärjestelmän toimivuuden varmistaminen ja valvonta
- yhtiön johtoryhmän jäsenten nimityksistä ja heidän palkkauksestaan päättäminen
- muun henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien pääperiaatteista päättäminen
- siitä huolehtiminen, että Kamuxilla on kaikkien konserniyhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot
- strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yrityskaupoista, yritysjärjestelyistä ja investoinneista päättäminen
- yhtiön keskeisten toimintapolitiikkojen hyväksyminen
- yhtiön ja sen lähipiiriin välisten toimien seurannan ja arvioinnin periaatteiden määrittäminen sekä epätavanomaisista lähipiiriliiketoimista päättäminen
- muista kuin vähäisistä lahjoituksista päättäminen
- yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen käsittely vuosittain sekä
- muista osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä hallitukselle kuuluvista asioista päättäminen.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti normaalisti kerran kuukaudessa (pois lukien heinäkuu) ja lisäksi tarpeen mukaan. Tarvittaessa hallitus voi tehdä päätöksiä myös kokoontumatta. Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä hallituksen sihteeri, jotka eivät ole hallituksen jäseniä.

Hallitus vuonna 2023

Vuonna 2023 hallitukseen kuuluivat 1.1.–20.4.2023 Harri Sivula (puheenjohtaja), Tuomo Vähäpassi (varapuheenjohtaja), Terho Kalliokoski, Reija Laaksonen, Antti Mäkelä, Tapio Pajuharju ja Jaana Viertola-Truini.

Varsinainen yhtiökokous 20.4.2023 valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Terho Kalliokosken, Harri Sivulan, Reija Laaksosen, Antti Mäkelän sekä Jaana Viertola-Truinin. Uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Juha Kalliokoski. Yhtiökokous valitsi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti Terho Kalliokosken hallituksen puheenjohtajaksi ja Harri Sivulan varapuheenjohtajaksi.

Vuonna 2023 yhtiön operatiivisessa johdossa tapahtui useita muutoksia, mukaan lukien toimitusjohtajan vaihtuminen. Hallitustyössä painottuivat johtamisen muutosten lisäksi uuden strategiakauden valmistelu, erilaiset operatiiviset uudistamishankkeet sekä vastuullisuus- ja kestävyysraportoinnin kysymykset. Vuoden 2024 keskeiset teemat liittyvät uuden strategiakauden hankkeiden tehokkaaseen toimeenpanoon.

Hallitus piti vuonna 2023 yhteensä 15 kokousta, joista kolme oli kokoontumatta tehtyjä päätöksiä. Hallituksen jäsenten osallistumistiedot on esitetty jäljempänä olevassa taulukossa.

Jäsenten riippumattomuus

Hallinnointikoodin mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuuden yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2023 Hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin perusteella Kamuxin yhtiökokouksessa

20.4.2023 valittujen hallituksen jäsenten on katsottu olevan riippumattomia yhtiöstä sekä yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, pois lukien Juha Kalliokoski, jonka katsotaan olevan riippuvainen sekä yhtiöstä että yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Itsearviointi

Hallitus arvioi vähintään kerran vuodessa toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina. Vuosittaisessa itsearviointikyselyssä selvitetään hallituksen jäsenten arvioita ja näkemyksiä muun muassa hallituksen käsittelemistä asioista, hallituksen kokoonpanosta ja työskentelytavoista sekä erilaisista yhtiöön ja sen kehittämiseen liittyvistä tekijöistä. Itsearviointikyselyjen tulokset käydään läpi sekä hallituksessa että osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa kyselyjen valmistuttua. Itsearviointia kehitetään jatkuvasti. Hallitustyötä kehitettiin vuonna 2023 muun muassa edellisvuoden itsearviointin pohjalta. Vuoden 2023 kyselyn tulokset käsiteltiin tammikuussa 2024.

Hallituksen monimuotoisuus

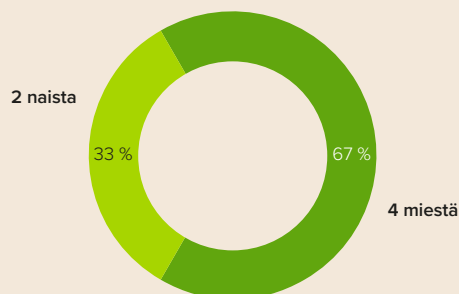
Kamuxin hallitus on vahvistanut monimuotoisuuspolitiikan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta vastaa monimuotoisuuspolitiikan ylläpitämisestä. Nimitystoimikunta perehtyy politiikkaan aina toimikautensa alussa ja tekee hallitukselle siihen tarpeelliseksi katsomiaan muutosehdotuksia. Poliitiikka on viimeksi päivitetty loppuvuodesta 2020.

Politiikan mukaisesti hallituksen jäseniä valittaessa tavoitteena on, että hallituksen jäsenet edustavat kumpaakin sukupuoliota ja että hallituksen jäsenten osaaminen ja kokemus liiketoiminnan eri osa-alueilta täydentävät toisiaan ja kattavat yhtiön keskeiset toiminnot. Hallituksen monimuotoisuutta tukee hallituksen jäsenten monipuolinen ammatillinen ja koulutuksellinen tausta sekä ikäjakauma

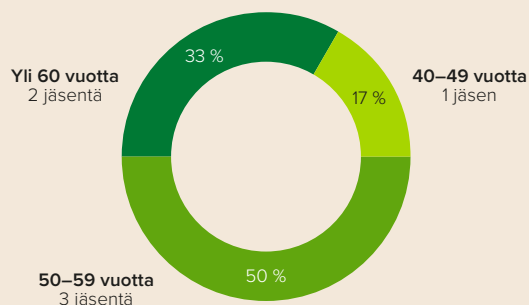
Kamuxin hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys, hänen tulee sopia hallituksen osaamisprofiiliin ja hänellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten valinnassa tavoitteena on varmistaa, että hallitus kokonaisuutena tukee Kamuxin nykyisen ja tulevan liiketoiminnan kehittämistä. Yhtiön liiketoiminnan laajuus edellyttää myös taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa tarkastusvaliokunnassa. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät.

Kamuxin monimuotoisuuspolitiikan mukaisten monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen vuonna 2023 riittävässä määrin. Hallituksen jäsenillä 31.12.2023 oli monipuolinen koulutustausta sekä ammatilliset osaamisprofiilit, jotka tukevat Kamuxin strategian toteuttamista. Jäsenet olivat iältään 47–62-vuotiaita. Hallituksen jäsenistä 31.12.2023 kaksi oli naisia ja neljä miehiä.

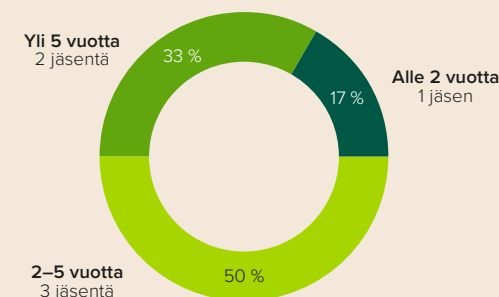
Hallituksen sukupuolijakauma



Hallituksen ikäjakauma



Jäsenyyden kesto Kamuxin hallituksessa



Hallitus 31.12.2023

Ajantasaiset hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat luettavissa verkkosivuilla kamux.com.

Terho Kalliokoski



s. 1961, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2022–, hallituksen puheenjohtaja 2023–
Omistus 31.12.2023: 84 643 osaketta
Päätoimi: hallitusammattilainen

Harri Sivula



s. 1962, hallintotieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2017–, hallituksen puheenjohtaja 2020–2023
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2023–
Omistus 31.12.2023: 45 338 osaketta
Päätoimi: hallitusammattilainen

Juha Kalliokoski



s. 1970, poliisi ja kauppateknikko
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2023–
Tarkastusvaliokunnan jäsen 2023–
Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen 2023–
Omistus 31.12.2023: 5 893 977 osaketta (suorat omistukset sekä Juha Kalliokosken lähipiirin määräysvallassa olevan sijoitusyhtiön omistamat osakkeet)
Päätoimi: yrittäjä

Reija Laaksonen



s. 1973, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2017–
Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 2022–
Omistus 31.12.2023: 10 602 osaketta
Päätoimi: Veikkaus Oy:n brändi- ja viestintäjohtaja 2023–

Antti Mäkelä



s. 1976, tekniikan ylioppilas, kauppatieteiden ylioppilas
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2020–
Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen 2022–
Omistus 31.12.2023: 37 254 osaketta
Päätoimi: Reaktor Group, perustaja, hallituksen puheenjohtaja 2000–, Reaktor Ventures Oy, johtaja, hallituksen puheenjohtaja 2013–

Jaana Viertola-Truini



s. 1972, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2022–
Tarkastusvaliokunnan jäsen 2022–
Omistus 31.12.2023: 3 779 osaketta
Päätoimi: Mathem AB:n talousjohtaja 2020–

Tarkastusvaliokunta

Hallitus nimittää tarkastusvaliokunnan avustamaan hallitusta sille kuuluvan valvontatehtävän hoitamisessa. Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokuntaan vähintään kolme jäsentä. Valiokunnan jäsenillä tulee olla tehtävään tarvittava pätevyys. Valiokunnan jäsenten tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja vähintään yhden jäsenen tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä, joka tarkastetaan vuosittain ja päivitetään tarvittaessa. Työjärjestykseen ei tehty muutoksia vuonna 2023. Työjärjestystä tullaan päivittämään ottaen huomioon kestävyysraportointiin liittyvä sääntelykehitys.

Työjärjestyksen mukaan valiokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta huolehtimaan yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä varmistamaan siitä, että yhtiöllä on koko sen toiminnan kattava ja riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Valiokunnan tehtävänä on myös seurata, että yhtiön toiminta ja sisäinen valvonta on järjestetty lakien, määräysten sekä hyvän johtamis- ja hallintojärjestelmän edellyttämällä tavalla, sekä valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa. Tehtävänsä toteuttamiseksi valiokunta valmistelelee, ohjaa ja arvioi hallituksen tukena riskienhallintaa,

sisäisiä valvontajärjestelmiä, taloudellisen raportoinnin prosesseja, tilintarkastusta ja sisäistä tarkastusta muun muassa seuraavin tavoin:

- seuraa tilinpäätösraportoinnin ja osavuosikatsauksen prosessia
- käsittelee osavuosikatsaukset hallituksen hyväksyttäväksi
- valvoo taloudellista raportointiprosessia
- seuraa ja arvioi sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsittelee kuvaukset taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seuraa tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen lakisäateistä tilintarkastusta sekä arvioi lakisäateisen tilintarkastusyhteisön resursseja ja riippumattomuutta sekä valmistelelee päätösehdotuksen tilintarkastajan valinnasta
- seuraa yhtiön taloudellista tilaa ja hankintaprosesseja
- arvioi lakien, normien ja eettisten periaatteiden noudattamista
- käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetun selvityksen sekä käsittelee ja ratkaisee muut hallituksen mahdollisesti esille nostamat asiat, jotka kuuluvat tarkastusvaliokunnan vastuulle.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa puheenjohtajan kutumana. Tarkastusvaliokunta raportoi säännöllisesti valiokunnan kokouksissa päätetyistä toimistaan hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2023

Vuonna 2023 tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–20.4.2023 Tuomo Vähäpassi (puheenjohtaja), Tapio Pajuharju ja Jaana Viertola-Truini. Kamuxin hallitus päätti yhtiökokouksen jälkeen välittömästi pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan 20.4.2023 valita tarkastusvaliokunnan jäseniksi Harri Sivulan (puheenjohtaja), Juha Kalliokosken ja Jaana Viertola-Truinin.

Vuonna 2023 tarkastusvaliokunnan työskentelyssä painottuivat valiokunnan perustamisen ja järjestäytymisen jälkeen yhtiön taloudellinen seuranta, ennusteprosessin kehittäminen sekä valmistautuminen kestävyysraportoinnin käyttöönottoon. Vuonna 2023 tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa.

Tiedot jäsenten osallistumisesta kokouksiin esitetään tällä sivulla olevassa taulukossa.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan pääasiallisena tehtävänä on valmistella toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita. Valiokunnan työ keskittyy palkitsemisjärjestelmien sekä yhtiön noudattamien palkitsemisen periaatteiden kehittämiseen ja yhtiön palkitsemisen läpinäkyvyyden ja järjestelmällisyyden edistämiseen. Toisena painopistealueena valiokunta keskittyy yhtiön koko osaa- misspääoman ja organisaation kyvykkyyden kehittämiseen sekä avainhenkilöiden seuraajasuunnitteluun. Valiokunnan tehtäviin kuuluvat myös yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmistelu sekä niiden esittäminen yhtiökokoukselle. Valiokunta hoitaa myös muita, esimerkiksi henkilöstöpolitiikan ja -käytäntöjen arviointiin liittyviä tehtäviä.

Hallitus päättää vuosittain henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan perustamisesta ja valitsee keskuudestaan valiokuntaan vähintään kolme jäsentä. Valiokunnan jäsenistön enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia ja suurimman osan tulee olla riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2023

Jäsen	Hallitus		Tarkastusvaliokunta		Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	
	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%
Terho Kalliokoski	15/15	100	-	-	3/3	100
Harri Sivula	15/15	100	4/4	100	-	-
Reija Laaksonen	14/15	93	-	-	8/8	100
Antti Mäkelä	15/15	100	-	-	8/8	100
Jaana Viertola-Truini	15/15	100	6/6	100	-	-
Juha Kalliokoski (20.4.2023 alkaen)	9/9	100	4/4	100	5/5	100
Tapio Pajuharju (20.4.2023 saakka)	5/5	100	1/2	50	-	-
Tuomo Vähäpassi (20.4.2023 saakka)	5/5	100	2/2	100	-	-
Keskimääräinen osallistumis-%		99		90		100

Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla valiokunnan jäsen. Tehtäviä hoitaessaan palkitsemisvaliokunta toimii suhteessa yhtiön toimivaan johtoon itsenäisesti ja riippumattomasti.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontuu vähintään kolme kertaa vuodessa puheenjohtajan kutsumana. Valiokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle valiokunnan kokouksissa päätetyistä toimista.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen mukaan valiokunnan keskeisimmät tehtävät ovat:

- hallituksen avustaminen kaikissa yhtiön ja toimitusjohtajan välisen sopimussuhteen solmimiseen ja päättämiseen liittyvissä asioissa
- toimitusjohtajan välittömien alaisten palkkauksen ja palkitsemiseen liittyvien ehtojen valmistelu hallituksen päätettäväksi sekä vuosittaisten tulospalkkioiden ja muiden pitkän ja/tai lyhyen aikavälin kannustin- ja sitouttamisjärjestelmien valmistelu hallituksen päätettäväksi
- toimitusjohtajan suoriutumisen arviointi sekä johtoryhmän jäsenten suoriutumisen arviointi yhdessä toimitusjohtajan kanssa
- toimitusjohtajan sekä johtoryhmän jäsenten seuraaja- ja varahenkilösuunnitelman valmistelu
- osaamiseen liittyvien kehittämistarpeiden ja -toimenpiteiden käsitteleminen
- yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan valmistelu sekä palkitsemispolitiikan esittäminen yhtiökokoukselle ja palkitsemispolitiikkaan liittyviin kysymyksiin vastaaminen yhtiökokouksessa
- palkitsemisen ja palkitsemispolitiikan toteutumisen ja täytäntöönpanon valvonta, seuranta ja kehittäminen
- henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien, -politiikkojen ja -ohjelmien käsittely ja seuranta
- yhtiön organisaation toimivuuden ja tarkoituksenmukaisuuden arviointi sekä organisaation kehittämiseen liittyvien toimenpiteiden valmistelu
- yhtiön henkilöstöpolitiikan (ml. koulutus, tasa-arvo, terveys ja turvallisuus) sekä siihen liittyvien muiden käytäntöjen arviointi
- työnantajamielikuvan kehittäminen ml. yrityskulttuuri, organisaation kyvykkyys, henkilöstön vaihtuvuus sekä rekrytoinnit

- yhtiön kannalta oleellisten toimi- ja teollisuudenalojen palkitsemisen ja muiden henkilöstöön liittyvien asioiden seuranta
- työjärjestyksen ajanmukaisuuden vuosittainen arviointi.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta 2023

Vuonna 2023 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–20.4.2023 Reija Laaksonen (puheenjohtaja), Terho Kalliokoski sekä Antti Mäkelä. Hallitus päätti 20.4.2023 yhtiökokouksen jälkeen välittömästi pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan valita henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Reija Laaksosen (puheenjohtaja), Juha Kalliokosken ja Antti Mäkelän.

Vuonna 2023 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan työskentelyssä painottuivat valiokunnan perustamisen ja järjestäytymisen jälkeen erityisesti uuteen strategiakauteen liittyvät palkitsemisen ja johtamisen kysymykset sekä kestävyysraportointiin liittyvät teemat. Vuonna 2023 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui kahdeksan kertaa. Työjärjestykseen ei tehty muutoksia. Myös henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksestä tullaan päivittämään ottaen huomioon kestävyysraportointiin liittyvä sääntelykehitys.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituskokoonpanosta (jäsenten määrä ja henkilöt) sekä palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti. Lisäksi nimitystoimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista ja valmistella hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun ensimmäisenä arkipäivänä. Nimitystoimikuntaan kuuluu lisäksi jäsenenä hallituksen puheenjohtaja. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi

valitaan suurimman osakkeenomistajan edustaja, ellei nimitystoimikunta nimenomaisesti päätä toisin.

Nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenen toimikausi päättyy, kun nimitystoimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Toimikaudella 2022–2023 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäseninä toimivat:

- Timo Luhtaniemi, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja, edustaen osakkeenomistajia Juha Kalliokoski ja Callardo Capital Oy
- Niko Syrjänen, edustaen osakkeenomistajaa Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo
- Jan Andersson, edustaen Swedbank Roburin hallinnoimia sijoitusrahastoja (omistus hallintarekisterin kautta)
- Harri Sivula, Kamux Oyj:n hallituksen puheenjohtaja.

Toimikaudella 2023–2024 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäseninä toimivat:

- Juha Kalliokoski, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja, edustaen osakkeenomistajia Juha Kalliokoski ja Callardo Capital Oy
- Niko Syrjänen, edustaen osakkeenomistajaa Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo
- Juha Takala, edustaen OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja
- Terho Kalliokoski, Kamux Oyj:n hallituksen puheenjohtaja

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on toimikaudella 2023–2024 kokoontunut tämän selvityksen julkaisemiseen mennessä kolme kertaa. Kaikki jäsenet olivat paikalla jokaisessa kokouksessa. Terho Kalliokoski ei osallistunut hallituksen palkitsemista tai puheenjohtajan valintaa koskevaan päätöksentekoon.

Nimitystoimikunta antoi 26.1.2024 ehdotuksensa Kamuxin hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta yhtiön hallitukselle vuoden 2024 varsinaista yhtiökokousta varten. Hallitus sisällyttää nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2024 varsinaista yhtiökokousta koskevaan kutsuun.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa Kamuxin toimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida hallitusta Kamuxin liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu valmistella hallituksen päätettäväksi tulevat asiat, kehittää Kamuxin toimintoja yhdessä hallituksen kanssa päätettyjen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen päätösten asianmukainen täytäntöönpano. Hän vastaa lisäksi Kamuxin juoksevan hallinnon järjestämisestä ja valvoo, että Kamuxin varainhoito on järjestetty luotettavasti. Toimitusjohtajan velvollisuutena on lisäksi varmistaa, että Kamuxissa noudatetaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja sovellettavia määräyksiä.

Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana Kamuxin johtoryhmän kokouksissa. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Yhtiön hallitus nimittää ja tarvittaessa erottaa toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkasta sekä toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtävään toistaiseksi.

Kamuxin pitkäaikainen toimitusjohtaja Juha Kalliokoski irtisanoutui tehtävästään vuoden 2022 loppupuolella ja jätti operatiiviset tehtävät yhtiössä 30.6.2023. Tapio Pajuharju aloitti toimitusjohtajana 1.6.2023. Pajuharju toimi Kamuxin hallituksen jäsenenä 20.4.2023 pidettyyn yhtiökokoukseen saakka.

Toimitusjohtajien taloudelliset etuudet on esitetty Kamuxin palkitsemisraportissa vuodelta 2023.

Johtoryhmä

Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa yhtiön strategian toteuttamisessa ja johtaa kokonaisuudessaan Kamuxin liiketoimintaa. Kamuxin johtoryhmän jäsenillä on laajat valtuudet toimia omien vastuualueidensa puitteissa, ja heidän velvollisuutenaan on kehittää Kamuxin liiketoimintaa yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti.

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti viikoittain ja lisäksi tarpeen mukaan. Vuonna 2023 johtoryhmä keskittyi työskentelyssään ennusteprosessin kehittämiseen, kustannusten ja varaston hallintaan, uuden talousjärjestelmän implementointiin, oheispalvelujen kehittämiseen, laatuun ja asiakastytyväisyyteen sekä yhtiön strategian päivittämiseen kaudelle 2024–2026. Myös toimitusjohtajan vaihdos ja uuden toimitusjohtajan perehdyttäminen olivat johtoryhmän agendalla.

Johtoryhmän jäsenten ajantasaiset ansioluettelot ovat luettavissa verkkosivuilla osoitteessa [kamux.com](https://www.kamux.com).

Kamux on tiedottanut muutoksista konsernin johtoryhmässä, jotka tulivat voimaan vuoden 2024 alussa. Konsernin johtoryhmään nimitettiin talousjohtajaksi Jukka Havia (17.1.2024 alkaen), Ruotsin maaohjajaksi Andy Rietschel (1.1.2024 alkaen) sekä markkinoinnista ja liiketoimintakonseptista vastaavaksi johtajaksi Aino Hökeberg (1.1.2024 alkaen).

Ruotsin maaohjaja Kerim Nielsen toimi johtoryhmän jäsenenä 31.12.2023 asti ja talousjohtaja Marko Lehtonen 17.1.2024 asti.



Vesa Uotila

Marjo Nurmi

Kerim B. Nielsen

Jani Koivu

Tapio Pajuharju

Martin Verrelli

Juha Saarinen

Jarkko Lehtismäki

Marko Lehtonen



Johtoryhmä 31.12.2023

Vesa Uotila

Kehitysjohtaja
ja johtoryhmän jäsen 7.1.2020–
s. 1982, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 10 020 osaketta

Kerim B. Nielsen

Maajohtaja Ruotsi ja johtoryhmän
jäsen 2022–31.12.2023
s. 1985, Business Marketing
(IHM Business School)
Ruotsin kansalainen
Omistus 31.12.2023: 509 osaketta

Tapio Pajuharju

Toimitusjohtaja
ja johtoryhmän jäsen 2023–
s. 1963, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 34 187 osaketta

Juha Saarinen

Ostojohtaja
ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1974, diplomi-insinööri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 2 100 osaketta

Marko Lehtonen

Talousjohtaja ja johtoryhmän
jäsen 2019–17.12.2024
s. 1972, kauppatieteiden maisteri, CEFA
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 14 236 osaketta

Marjo Nurmi

Henkilöstö- ja vastuullisuusjohtaja
ja johtoryhmän jäsen 2021–
s. 1975, terveystieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 1 337 osaketta

Jani Koivu

Maajohtaja Suomi,
konsernin markkinointijohtaja
ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1977, MSc (Mgmt.), BA (Econ.)
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 23 850 osaketta

Martin Verrelli

Maajohtaja Saksa
ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1970, Diploma in Economics
Saksan kansalainen
Omistus 31.12.2023: 450 osaketta

Jarkko Lehtismäki

Chief Digital Officer
ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1983, diplomi-insinööri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2023: 16 000 osaketta

Riskienhallinnan yleiskuvaus

Riskienhallinnan päämääränä on varmistaa asiakaslupausten täyttämistä, tuloskehitystä, osingonmaksukykyä, osakasarvoa, vastuullisten toimintatapojen toteutumista ja liiketoiminnan jatkuvuutta. Kamuxilla on yhdenmukaiset ja tehokkaat menetelmät tunnistaa, arvioida ja hallita riskejä sekä niiden seurauksia.

Kamux noudattaa yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteita. Riskienhallinta on systemaattista toimintaa, jonka tarkoituksena on taata kattava ja tarkoituksenmukainen riskien tunnistaminen, arviointi, hallinta sekä valvonta. Se on olennainen osa Kamuxin suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvontaa ja raportointimenetelyjä. Riskejä arvioidaan ja hallitaan liiketoimintalähtöisesti ja kokonaisvaltaisesti.

Konsernin toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet vastaavat kukin omasta vastuualueestaan. Johtoryhmä raportoi hallitukselle riskeistä ja niiden hallintatoimenpiteistä säännöllisesti. Hallitus käsittelee merkittävimmät riskit, toimenpiteet niiden hallitsemiseksi sekä arvioi riskienhallinnan tehokkuutta ja toimivuutta. Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja.

Kamux on kirjannut yhteiset toimintaperiaatteet Hyvä autokaupan tapa -ohjeeksi (Code of Conduct). Code of Conduct on osa riskienhallintaa. Lisäksi Kamuxilla on erillinen toimintaohje yhteistyökumppaneilleen.

Kamuxilla on käytössään väärinkäytösepäilyjen ilmiäntoimintajärjestelmä, jonka kautta on mahdollista ilmoittaa anonyymisti mahdollisia väärinkäytöksiä koskevia havaintoja tai epäilyksiä. Vuonna 2023 järjestelmän kautta tehtiin yhdeksän ilmoitusta. Ilmoitukset käsiteltiin ja tutkittiin yhtiön väärinkäytösepäilyjen selvittämiseen määritellyn prosessin mukaisesti.

Sisäinen valvonta ja tarkastus

Kamuxin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että liiketoiminta on tehokasta ja tuloksellista, talousraportointi on luotettavaa ja että yhtiön toimintaan liittyviä lakeja ja määräyksiä sekä yhtiön sisäisiä ohjeita noudatetaan. Talousraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osavuosikatsaukset, puolivuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteet ja muu talousinformaatio

sekä tilinpäätökset ja vuosikertomukset ovat luotettavia ja että ne on laadittu yhtiön soveltamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mukaisesti.

Yhtiön hallitus vastaa työjärjestyksensä mukaisesti tilinpäätösraportoinnin prosessin seuraamisesta, valvoo taloudellista raportointiprosessia sekä seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta. Vastuu sisäisen valvonnan käytännön tason järjestämisestä on toimitusjohtajalla, joka yhdessä johtoryhmän tukemana vastaa siitä, että konsernin päivittäisessä toiminnassa toimitaan sovittujen periaatteiden mukaisesti, noudatetaan lakeja ja määräyksiä, reagoidaan havaittuihin poikkeamiin ja puutteisiin sekä tehdään tarvittavat korjaavat toimenpiteet.

Sisäinen tarkastus ja valvonta on Kamuxin jokaisessa tarkastusvaliokunnan kokouksessa käsiteltävä asia. Tarkastusvaliokunta seuraa sisäisen valvonnan ja tarkastuksen toimenpiteiden edistymistä ja tuloksia.

Sisäisen valvonnan kehittämisessä keskityttiin vuonna 2023 yhtiön keskeisten järjestelmien sisäänrakennettujen kontrollien parantamiseen sekä parantamaan yhtiön sisäisiä kontrolleja sisäisessä tarkastuksessa tehtyjen havaintojen perusteella.

Yhtiön hallitus on arvioinut, että yhtiön harjoittaman liiketoiminnan laadusta, henkilökunnan määrästä ja maantieteellisestä laajuudesta johtuen yhtiön ei ole tarkoituksenmukaista järjestää sisäisen tarkastuksen tehtäviä omaksi toiminnokseen. Hallitus arvioi sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamisen tarpeellisuutta vuosittain. Vuonna 2023 sisäisestä tarkastuksesta vastasi ulkopuolinen taho.

Lähipiiriliiketoimet

Kamuxin hallitus on määritellyt lähipiiriliiketoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet. Yhtiön lähipiiripolitiikka määrittää lisäksi ne periaatteet ja prosessit, joiden mukaan yhtiö raportoi mahdollisista lähipiiritoimista, valvoo niitä sekä järjestää lähipiiritoimia koskevan päätöksenteon. Konsernissa ylläpidetään lähipiirilueteloa. Kamuxin lähipiiripolitiikan pääsäännön mukaan kaikkien yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien tahojen välisten oikeustoimien tulee tapahtua tavanomaisin kaupallisin ehdoin.

Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään hallituksen tarkastusvaliokunnassa ja/tai hallituksessa lähipiiripolitiikan mukaisesti. Kamuxin johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä

merkittävistä liiketoimista päättää Kamuxin hallitus. Hallitus päättää myös mahdollisista lähipiiriliiketoimista, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin markkinaehdoin. Yhtiö ei tehnyt lähipiirinsä kanssa yhtiön kannalta olennaisia ja yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin toteutettuja liiketoimia vuonna 2023. Tavanomaiset lähipiiritoimet liittyvät eräisiin vuokratopimujärjestelyihin, ajoneuvojen ostoon ja myyntiin sekä konserniyhtiöiden väliseen keskinäiseen palvelumyyntiin ja lainajärjestelyihin.

Sisäpiirihallinto

Kamuxilla on hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje, joka perustuu Markkinoiden väärinkäyttöasetukseen (MAR), Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeeseen sekä muihin asiaan kuuluiin määräyksiin ja ohjeisiin. Sisäpiiriasioista vastaa Kamuxin talousjohtaja.

Kamuxin johtotehtävissä toimivat henkilöt ja heidän lähipiirinsä ovat ilmoitusvelvollisia liiketoimistaan Kamuxin osakkeella ja muilla siihen perustuvilla rahoitusvälineillä. Kamux on määritellyt MAR:n tarkoittamiksi Kamuxin rahoitusvälineillä tehtävien liiketoimien ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi hallituksen jäsenet, toimitusjohtajan sekä mahdollisen toimitusjohtajan sijaisen ja johtoryhmän jäsenet, mukaan lukien heidän MAR:n mukainen lähipiirinsä.

Kamuxin johtotehtävissä toimivat henkilöt sekä yhtiön tiedollisessa ytimessä toimivat henkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun liiketoimia Kamuxin osakkeella tai muilla siihen perustuvilla rahoitusvälineillä suljetun ikkunan aikana, joka alkaa 30 päivää ennen tilinpäätöstiedotteen, puolivuositarkastuksen tai osavuosikatsauksen julkistuspäivää. Tiedollisessa ytimessä toimiviksi henkilöiksi on nimetty henkilöitä, joilla on tehtäviensä perusteella pääsy yhtiön tiedolliseen ytimeen. Näitä henkilöitä ovat tyypillisesti osavuosikatsausta tai vuositilinpäätöstä valmistelevat, yhtiön taloudesta, taloudellisesta raportoinnista tai viestinnästä vastaavat henkilöt tai muut yhtiön johtavissa tehtävissä toimivat henkilöt.

Hankekohtaisiksi sisäpiiriläisiksi katsotaan henkilöt, jotka osallistuvat sisäpiiritietoja käsittelevien hankkeiden suunnitteluun ja valmisteluun. Hankekohtainen sisäpiiriläinen ei saa käydä kauppaa tai toteuttaa muita liiketoimia yhtiön

rahoitusvälineillä hankkeen aikana. Kielto koskee myös heidän huollettavana olevia lapsiaan sekä välittömässä tai välillisessä määräysvallassa olevia yhteisöjään.

Yhtiö ylläpitää luetteloja johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään ja tiedollisessa ytimessä toimivista henkilöistä sekä hankekohtaisia sisäpiiriluetteloitasähköisessä palvelussa.

Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen kohteena on yhtiön tilikauden kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto. Emoyhtiön tilintarkastajan on tarkastettava myös konsernitilinpäätös. Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskerptomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä ja raportoi säännöllisesti hallitukselle havainnoistaan. Kamuxin tilikausi on kalenterivuosi. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön tilintarkastajana on Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiön tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastus vuonna 2023

Varsinainen yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi uudeleen tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. PricewaterhouseCoopers Oy:n ilmoittamana päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Markku Launis. PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Kamuxin tilintarkastajana vuodesta 2015 lähtien.

Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Vuonna 2023 tilintarkastuspalkkiota maksettiin yhteensä 329 000 euroa (213 000 euroa vuonna 2022) ja palkkioita muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista yhteensä 46 000 euroa (26 000 euroa vuonna 2022). Muut palvelut liittyivät pääasiallisesti taloudelliseen neuvonantoon koskien esimerkiksi kestävyysraportoinnin käyttöönottoa sekä veroneuvontaan.

