

SELVITYS HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2017

Kamux Oyj ("yhtiö" tai "Kamux") noudattaa hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia, pörssi-yhtiöitä koskevia säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestystä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 ("hallinnointikoodi"). Koodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla (<http://cgfinland.fi/>).

Tämä selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitystä ei päivitetä tilikauden kuluessa, mutta sen sisältämien aihealueiden sekä muu tarpeellinen ja ajantasaainen sijoittajainformaatio on esitelty yhtiön verkkosivuilla osoitteessa kamux.com.

KAMUXIN HALLINTOELIMET

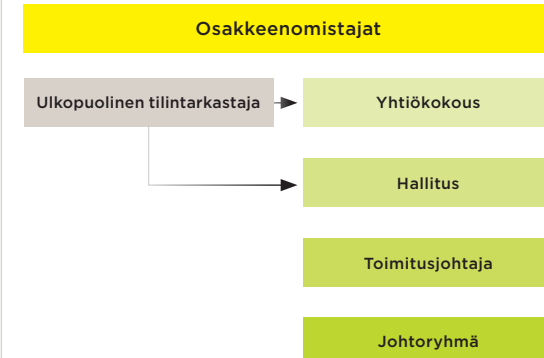
Kamuxin hallintoelimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Kamuxin ylintä päätäntävaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Johtamisesta vastaavat hallitus ja toimitusjohtaja. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön ja konsernin johtamisessa.

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. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään yleensä maaliskuussa.

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

KAMUXIN HALLINTOMALLI



Kamuxin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous

- > päättää yhtiöjärjestyksen muuttamisesta
- > päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta
- > päättää taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- > päättää vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- > päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä
- > valitsee hallituksen jäsenet ja päättää hallitukselle maksettavista palkkioista
- > valitsee tilintarkastajan ja päättää tilintarkastajan palkkioista

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla 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. Yhtiökokouskutsut sekä yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset asetetaan yhtiön internetsivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta.

HALLITUS

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus ei ole perustanut valiokuntia. Hallitus voi päättää perustaa tarkastusvaliokunnan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ja voi lisäksi perustaa muita pysyviä valiokuntia.

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

HALLITUS VUONNA 2017

Ajanjaksolla 1.1.–10.3.2017 Kamuxin hallituksen jäseniä olivat Matti Virtanen (puheenjohtaja), Inka Mero, David Nuutinen, Jokke Paananen ja Vesa Uotila.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 10.3.2017 hallitukseen valittiin uudeksi jäseneksi Reija Laaksonen. Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 27.3.2017 yksimielisellä päätöksellä valita Harri Sivulan hallituksen jäseneksi ehdollisena Kamuxin listautumisannin toteutumiselle. Sivulan hallituksen jäsenyys alkoi 12.5.2017.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 12.4.2017 hallitukseen valittiin Matti Virtanen, Reija Laaksonen, David Nuutinen, Jokke Paananen, Harri Sivula ja Vesa Uotila. Yhtiökokous valitsi Matti Virtasen hallituksen puheenjohtajaksi.

KAMUXIN HALLITUS 31.12.2017



MATTI VIRTANEN

s. 1958, diplomi-insinööri, Suomen kansalainen, hallituksen puheenjohtaja 2016–, hallituksen jäsen 2016–

Keskeinen työkokemus:

- Virtanen Consulting GmbH:n toimitusjohtaja ja osakas 2003–
- Norpe Oy:n konsernijohtaja 2010–2016
- Perlos Oy:n toimitusjohtaja 2006–2008
- Solelectron Corporationin varatoimitusjohtaja ja Solelectronin EMEA-alueen toimitusjohtaja 2004–2005
- Hewlett-Packard & Compaq Computerin varatoimitusjohtaja 1990–2003
- Nokia Oyj:n johtotehtävissä 1984–1990

Luottamustehtävät:

- Akaasia Invest AG:n hallitusten puheenjohtaja 2010–
- Akaasia Oy:n hallituksen puheenjohtaja 1993–
- Sponstore Oy:n hallituksen jäsen 2015–
- HopLop Holding Oy:n hallituksen puheenjohtaja 2018–



REIJA LAAKSONEN

s. 1973, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen, hallituksen jäsen 2017–

Keskeinen työkokemus:

- Fazer Makeisten digitaalisten toimintojen johtaja vuodesta 2015–
- Fazer Makeisten markkinointijohtaja 2014–2015
- Fazerin brändinhallinnasta, markkinoinnista ja mediasta vastaava johtaja 2013–2014
- Fazerin mediasuunnittelusta ja -hankinnasta vastaava johtaja vuosina 2012–2013
- Unilever Nordicin mediajohtaja Tukholmassa 2009–2012
- Useissa tehtävissä Unilever Nordicissa ja Unilever Finland Oy:ssä 2000–2009

Luottamustehtävät:

- Media Audit Finland Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2015
- Mainostajien liiton hallituksen jäsen 2009– ja hankintaryhmän puheenjohtaja 2017–
- Markkinointijohdon ryhmä ry:n hallituksen varapuheenjohtaja 2018–



DAVID NUUTINEN

s. 1959, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen, hallituksen jäsen 2012–, hallituksen puheenjohtaja 2012–2016

Keskeinen työkokemus:

- DN Advisory Oy:n toimitusjohtaja 2017–
- Cloetta AB:n (publ.) toimitusjohtaja 2015–2016
- Cloetta Suomi Oy:n toimitusjohtaja 2013–2015
- Leaf Suomi Oy:n toimitusjohtaja 2005–2013
- Leaf Suomi Oy:n kaupallinen johtaja 2003–2005
- PepsiCo Beverages Internationalin konsultti 2003 ja franchise-johtaja 2000–2002
- McDonald's Finlandin operatiivinen johtaja 1996–2000
- Useissa tehtävissä Vaasamills Ltd/Cultor Group Finlandissa 1986–1996

Luottamustehtävät:

- EasySoda Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017–
- Splizzzeria Oy:n hallituksen jäsen 2014–2015
- DNA:n hallituksen jäsen 2010–2012
- Elintarviketeollisuuden Makeis- ja keksiteollisuusyhdistyksen puheenjohtaja 2005–2012
- Turun Vapaavarasto Oy:n hallituksen jäsen 2005–2012
- Mainostajien liiton kauppatapatyöryhmän jäsen 2005–2009
- Upo-kodinkoneet Oy:n hallituksen jäsen 1998–2000



JOKKE PAANANEN

s. 1972, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen, hallituksen jäsen 2011–

Keskeinen työkokemus:

- Intera Partners Oy:n perustajaosakas ja toimitusjohtaja 2013–
- CVC Capital Partnersin sijoitusjohtaja 2005–2007, ennen tätä Industri Kapitalin apulaisjohtaja

Luottamustehtävät:

- Intera Partners Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2007–
- Interan omistusyhtiön RGE Holding Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuosina 2014–2015 ja hallituksen jäsen 2015–
- Evidensia Eläinlääkäripalvelut Oy:n (entinen Animagi Oy) hallituksen jäsen 2013–2015
- Normek Group Oy:n hallituksen jäsen 2008–2017
- Consti Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen 2008–2009



VESA UOTILA

s. 1982, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen, hallituksen jäsen 2016–, hallituksen varajäsen 2011–2016

Keskeinen työkokemus:

- Intera Partners Oy:n osakas 2015- ja sijoitusammattilainen 2010–
- McKinsey & Company, Inc.:llä liikkeenjohdon konsultti 2008–2010

Luottamustehtävät:

- Normek Group Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2017–
- Normek Kiinteistöt Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2016–
- KE Holding Oy:n hallituksen jäsen 2014–
- Paulatum Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja 2010–
- Krete Oy:n hallituksen varajäsen 2014
- Delete Group Oy:n hallituksen varajäsen 2012–2013
- PHX Invest Oy:n hallituksen jäsen 2006–2008
- Studentwork Sharper Oy:n tilintarkastaja 2006–2008



HARRI SIVULA

s. 1962, hallintotieteiden maisteri, Suomen kansalainen, hallituksen jäsen 2017–

Keskeinen työkokemus:

- GS1 Finland Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2015–2017
- Restel Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2011–2014 ja varatoimitusjohtaja vuonna 2010
- Onninen Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2006–2010
- Useissa johtotehtävissä Kesko Oyj:ssä vuosina 1987–2006

Luottamustehtävät:

- TyöHelo AB:n hallituksen jäsen 2017–
- MyOpt Consulting Oy:n hallituksen puheenjohtaja 2017–
- GS1 Finland Oy:n hallituksen jäsen 2016–
- Makua Foods Oy:n hallituksen jäsen 2016–
- Dieta Group Oy:n hallituksen jäsen 2016–
- Leipurin Oyj:n hallituksen jäsen 2010–2013 ja 2014–
- Tokmanni Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2012–
- Atria Oyj:n hallituksen jäsen 2009–

HALLITUKSEN 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 suhteessa yhtiöön ja sen merkittäviin osakkeenomistajiin.

Vuonna 2017 Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin perusteella Kamux Oyj:n hallituksen jäsenten on katsottu olevan riippumattomia yhtiöstä, lukuunottamatta Matti Virtasta ja David Nuutista sekä riippumattomia osakkeenomistajista, lukuunottamatta Jokke Paanasta ja Vesa Uotilaa. Matti Virtasella on yhtiön-sä Virtanen Consulting GmbH kautta konsultointisopimus Kamuxin kanssa. David Nuutisella oli yhtiönsä DN Advisory Oy:n kautta konsultointisopimus Kamuxin kanssa 30.9.2017 asti. Jokke Paananen ja Vesa Uotila ovat Intera Partners Oy:n partnereita.

HALLITUKSEN TYÖJÄRJESTYS

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen. Työjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti hallituksen tehtäviin kuuluvat muun muassa:

- toimintakertomusten, tilinpäätösten ja osavuosi-katsausten laadinta
- kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukai-sen järjestämisen varmistaminen
- yhtiökokoukselle tehtävien ehdotusten valmistelu ja yhtiökokousten koolle kutsuminen
- strategisten suuntaviivojen ja riskien hallinnan pe-riaatteiden hyväksyminen ja vahvistaminen
- vuotuisten budjettien ja toimintasuunnitelmien vahvistaminen
- toimitusjohtajan nimittäminen ja hänen palvelus-suhteensa ehdoista päättäminen
- yhtiörakenteesta päättäminen
- merkittävistä yrityskaupoista ja investoinneista päättäminen ja
- muista lainsäädännön mukaan hallitukselle kuulu-vista asioista päättäminen.

Hallitus arvioi kerran vuodessa omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina. Itsearviointi toteutettiin myös 2017.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti kymmenen kertaa vuodessa ja lisäksi tarpeen mukaan. Vuosit-tain pidetään vähintään yksi hallituksen strategia-kokous, jossa muun muassa vahvistetaan yhtiön pitkän aikavälin strategiset tavoitteet. Yhtiön toimi-vasta johdosta hallituksen kokoukseen osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jotka eivät ole hallituksen jäseniä.

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

Vuonna 2017 hallitus kokoontui yhteensä 20 kertaa ja jäsenten keskimääräinen osallistumis-prosentti kokouksiin oli 97,4 prosenttia. Jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti: Matti Virta-nen (20/20), Reija Laaksonen (16/16, hallituksessa 10.3.2017 alkaen), Inka Mero (9/10, hallituksessa 12.4.2017 saakka), David Nuutinen (20/20), Jokke Paananen (19/20), Harri Sivula (7/8 hallituksessa 12.5.2017 alkaen) sekä Vesa Uotila (20/20).

HALLITUKSEN MONIMUOTOISUUS

Kamuxin hallitus on vahvistanut monimuotoisuus-politiikan. Poliitiikan mukaisesti hallituksen jäseniä valittaessa tavoitteena on, että hallituksen jäsenet edustavat kumpaakin sukupuolta ja että hallituksen jäsenten osaaminen ja kokemus liiketoiminnan eri osa-alueilta (mukaan lukien kansainvälinen liiketoi-minta, myynti ja markkinointi) täydentävät toisiaan ja kattavat yhtiön keskeiset toiminnot. Hallituksen monimuotoisuutta tukee hallituksen jäsenten mo-nipuolinen ammatillinen ja koulutuksellinen tausta sekä ikäjakauman huomioon ottaminen.

Kamux Oyj:n hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys, hänen tulee sopia hallituksen osaamisprofiiliin ja hänellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa teh-tävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten valinnassa tavoitteena on varmistaa, että hallitus kokonaisuus-

tena tukee Kamux Oyj:n nykyisen ja tulevan liiketoi-minnan kehittämistä.

Vuonna 2017 yhtiön hallituksessa oli edustet-tuina monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti mo-lempia sukupuolia. Vuonna 2017 uusien hallituksen jäsenten valinnassa kiinnitettiin huomiota siihen, että molempien sukupuolien edustus saadaan säi-lytettyä. Hallitukseen valittiin vuonna 2017 Reija Laaksonen, jolla vahvistettiin etenkin markkinoin-nin ja digitaalisuuden osaamista. Listautumisen yhteydessä hallitukseen valittiin Harri Sivula, jolla vahvistettiin hallituksen pörssiyhtiöosaamista sekä vähittäiskaupan liiketoiminnan tuntemusta laajasti. Sivulalla on kokemusta sekä pörssiyhtiön operatii-visesta johtamisesta että hallitustyöskentelystä.

Hallituksen jäsenten taloudellisia etuuksia on selvitetty Kamux Oyj:n erillisessä palkitsemisrapor-tissa.

KAMUX OYJ:N HALLITUKSEN OMISTUKSET YHTIÖSSÄ	
Jäsen	Osakkeita 31.12.2017
Matti Virtanen	135 610
Reija Laaksonen	4 348
David Nuutinen	22 400
Jokke Paananen	-
Harri Sivula	35 000
Vesa Uotila	-

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa Kamuxin toi-mintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida halitusta Kamuxin liike-toiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä.

Kamuxin hallituksen valitsema toimitusjohtaja on vastuussa Kamuxin operatiivisesta johtamises-ta. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu valmistella hallituksen päätettävät asiat, kehittää Kamuxin toi-mintoja yhdessä hallituksen kanssa päätettyjen ta-voitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen pää-tösten 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 voi-massaolevaa lainsäädäntöä ja sovellettavia määrä-yskiä. Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana Ka-muxin johtoryhmän kokouksissa.

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päät-tää toimitusjohtajalle maksettavasta palkasta sekä toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimi-tusjohtajan toimsuhteen ehdot on määritelty kirjal-lisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. Toimitusjohtaja valitaan tehtävään toistaiseksi. Toimitusjohtajan taloudelliset etuudet on Kamux Oyj:n erillisessä palkitsemisraportissa. Hallituksella on oikeus erottaa toimitusjohtaja. Toi-mitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjoh-tajaksi.

Kamux Oyj:n hallituksen nimittämänä toimitus-johtajana toimii Juha Kalliokoski.

KAMUXIN JOHTORYHMÄ 31.12.2017

Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa yhtiön strategian toteuttamisessa. Kamuxin johtoryhmän tehtävänä on 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 kuukausittain tai tarpeen mukaan.

KAMUX OYJ:N JOHTORYHMÄN JÄSENTEN OMISTUKSET YHTIÖSSÄ	
Jäsen	Osakkeita 31.12.2017
Juha Kalliokoski	5 635 500
Tapio Arimo ¹⁾	276 038
Satu Heikkilä	37 501
Tommi Iiskonmäki	37 947
Olli Kilpi	26 100
Jussi Mäkinen	1 365 000
Tero Törmänen	52 174

1) osakkeet omistaa Tapio Arimon määräysvallassa oleva sijoitusyhtiö Blueberry Capital Oy



JUHA KALLIOKOSKI

Toimitusjohtaja
s.1970, poliisi ja kauppatietnikko, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin toimitusjohtaja ja Kamuxin johtoryhmän jäsen 2001–
- Forssan Laatuauton paikallisjohtaja 2000–2003
- Skapat Oy:n myyntipäällikkö ja osakas 1999
- Oy Autokuvio Ab:n automyyjiä ja myyntipäällikkö 1994–1999
- Forssan nimismiespiirin nuorempi konstaapeli 1992–1994
- Edustusliike Juha Kalliokoski toiminimen edustaja ja yrittäjä 1990–1991

Luottamustehtävät:

- Stofix Oy:n hallituksen jäsen 2014–
- Silmäasema Fennica Oy:n hallitusten jäsen 2014–2017



TAPIO ARIMO

Talousjohtaja
s. 1972, kauppatieteiden maisteri, MBA-tutkinto, Harvard Business School Program for Leadership Development, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2015–
- Microsoft Corporationin Microsoft Mobile Sales Operationsin kanavatoimintojen johtaja 2014–2015
- Microsoft Corporationin/Nokia Oy:n Smart Devices -yksikössä talousjohtaja 2012–2014
- Nokia Oy:n eri yksiköiden talousjohtaja 2005–2011
- Nokia Oy:n Mobile Phones, Entry Business Linen business controller 2004–2005
- Nokia Oy:n Mergers and Acquisitions -yksikön johtaja 2000–2004
- Goldman Sachs Internationalin Investment Banking -divisionan analyytikko 1997–2000

Luottamustehtävät:

- Blueberry Capital Oy:n hallituksen jäsen 2015–



OLLI KILPI

Kansainvälisten liiketoimintojen johtaja
s. 1966, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin kansainvälisten liiketoimintojen johtaja ja johtoryhmän jäsen 2017–
- Svenska McDonald's AB:n toimitusjohtaja 2014–2016
- McDonald's Norge AS:n toimitusjohtaja 2009–2013
- Svenska McDonald's AB:n markkinointijohtaja 2007–2009
- McDonald's Oy:n markkinoinnista ja viestinnästä vastaava johtaja 2004–2007
- Henkel Norden Laundry & Homecare Divisionin Pohjoismaiden markkinointijohtaja 1998–2004
- Useissa tehtävissä Procter & Gamblessa 1993–1998



TOMMI IISKONMÄKI

Henkilöstöjohtaja
s. 1977, upseeri Maanpuolustuskorkeakoulusta, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin henkilöstöjohtaja ja Kamuxin johtoryhmän jäsen 2015–
- CHS Groupin henkilöstöjohtaja ja Temprow Oy:n toimitusjohtaja 2011–2015
- Puolustusvoimien Maasotakoulun apulaisosastopäällikkö vuosina 2010–2011
- Puolustusvoimien European Union Forces-kriisinhallintaorganisaation tilannepäällikkö 2008–2009
- Puolustusvoimien Maasotakoulun kadettikurssin johtaja 2008–2010
- Puolustusvoimien Maasotakoulun koulutussektorin johtaja 2003–2008
- Puolustusvoimien Reserviupseerikoulun opetusseeri 2001–2003
- Yrittäjä 1995–1997



JUSSI MÄKINEN

Suomen maajohtaja
s. 1977, kasvatustieteen maisteri, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin Suomen maajohtaja 2015–, johtoryhmän jäsen 2010–
- Kamux Suomen aluepäällikkö 2013–2015
- Kamux Suomen myyntijohtaja 2010–2013
- Autotalo Laakkonen Oy:n autotalonjohtaja 2008–2010
- Oy Autokuvio Ab:n myyntipäällikkö 2005–2008
- Forssan Laatuauton myyntipäällikkö 2003–2005
- Rengon kunnan luokanopettaja 2002–2003



SATU HEIKKILÄ

Viestintä- ja markkinointijohtaja
s. 1967, filosofian maisteri, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin viestintä- ja markkinointijohtaja sekä johtoryhmän jäsen 2015–
- Suomen Terveystalo Oy:n markkinointijohtaja 2009–2011
- Fonecta Oy:n markkinointijohtaja 2007–2009
- ISS Palvelut Oy:n markkinointipäällikkö 2003–2007
- Viestintä Oy Preemion viestintäkonsultti 2002–2003
- Mainostointimisto OnePartner Oy:n yhteysjohtaja ja copywriter/toimittaja 2000–2002
- Adulta Oy:n koulutuspäällikkö ja osastonjohtajan sijainen 1992–2000

Luottamustehtävät:

- Ilkka-Yhtymä Oy:n hallintoneuvoston jäsen 2010–
- Teollisuuden Vesi Oy:n hallituksen jäsen 2016–



TERO TÖRMÄNEN

Ostojohtaja
s. 1974, merkonomi, Autoalan JOKO-tutkinto, Suomen kansalainen

Keskeinen työkokemus:

- Kamuxin ostojohtaja ja johtoryhmän jäsen 2017–
- LänsiAuton myyntijohtaja 2016–2017
- LänsiAuton pääkaupunkiseudun aluejohtaja 2014–2016
- LänsiAuton Espoon autotalon johtaja 2009–2014
- AutoJalosen/LänsiAuton Espoon vaihtautopäällikkö 2004–2009
- AutoJalosen/LänsiAuton Espoon vaihtautomyyjä 1997–2004
- Törmäsen Auton työntekijä 1989–1997

RISKIENHALLINNAN YLEISKUVAUS

Riskienhallinnan päämääränä on varmistaa asiakslupausten 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 raportointimenettelyjä. Riskejä arvioidaan ja hallitaan liiketoimintalähtöisesti ja kokonaisvaltaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että keskeisiä riskejä tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan järjestelmällisesti osana liiketoimintaa.

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

Kamux on kirjannut yhteiset toimintaperiaatteet Autokaupan tapa -ohjeeksi (Code of Conduct) joka on saatavilla suomeksi, ruotsiksi, saksaksi ja englanniksi. Code of Conduct on osa riskienhallinnan ennakkointia.

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 noudetaan. Talousraportointiin liit-

tyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osavuosikatsaukset, puolivuosi-katsaukset, tilinpäätöstiedotteet ja muu talousin-formaatio sekä tilinpäätökset ja vuosikertomukset ovat luotettavia ja että ne on laadittu yhtiön sovel-tamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mu-kaisesti. Yhtiön hallitus vastaa työjärjestyksensä mukaisesti tilinpäätösraportoinnin prosessin seu-raamisesta, valvoo taloudellista raportointiproses-sia sekä seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskien-hallintajärjestelmän tehokkuutta.

Vastuu sisäisen valvonnan käytännön tason jär-jestämisestä on toimitusjohtajalla. Siihen kuuluu, että yhtiössä on otettu käyttöön riittävät sisäisen valvonnan menettelyt sen mukaisesti, mitä halli-tuksen määrittelemissä toimintaperiaatteissa edel-lytetään. Toimitusjohtaja yhdessä johtoryhmän tu-kemana vastaa siitä, että konsernin päivittäisessä toiminnassa toimitaan sovittujen periaatteiden mu-kaisesti, noudatetaan lakeja ja määräyksiä, reagoi-daan havaittuihin poikkeamiin ja puutteisiin sekä tehdään tarvittavat korjaavat toimenpiteet.

Kamux kehitti osana listautumisprosessiaan tilinpäätöksen laadintaan ja talousraportointipro-sessiin liittyvää sisäistä valvontaa. Tämä käsitti keskeisten tilinpäätökseen sekä talousraportointi-prosessiin liittyvien riskien arvioinnin sekä kyseisiin prosesseihin liittyvien kontrollipisteiden tunnistami-sen ja dokumentoinnin kehittämisen yhdenmu-kaiseen malliin. Samassa yhteydessä määriteltiin kunkin kontrollipisteen osalta vastuuhenkilö ja ar-vioitiin kontrollien riittävyyttä. Sisäisen valvonnan kehitystyö jatkui vuoden 2017 aikana kontrollien te-hokkuuden seurannan prosessien suunnittelulla ja sen arvioimisella, että kontrolliympäristö on otettu käyttöön kaikissa Kamuxin toimintamaissa.

Yhtiön hallitus on arvioinut, että yhtiön har-joittaman liiketoiminnan laadusta, henkilökunnan määrästä ja maantieteellisestä laajuudesta johtuen yhtiön ei ole tarkoituksenmukaista järjestää sisäi-sen tarkastuksen tehtäviä omaksi toiminnokseen. Hallitus arvioi sisäisen tarkastuksen toiminnon

perustamisen tarpeellisuutta vuosittain. Yhtiön hallitus voi käyttää sisäisiä tai ulkoisia resursseja erillisten sisäisten tarkastusten toimeksiantojen to-teuttamiseksi.

TILINTARKASTUS

Lakisääteisen tilintarkastuksen kohteena on yh-tiön tilikauden kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto. Emoyhtiön tilintarkastajan on tarkastettava myös konsernitilinpäätös. Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkas-tuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yh-teydessä ja raportoi säännöllisesti hallitukselle tarkastushavainnoistaan. Kamuxin tilikausi on ka-lenterivuosi.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön tilintarkas-tajana on Keskuskaupakamarin hyväksymä ti-lintarkastusyhteisö. Yhtiön tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimi-kaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinai-sen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuonna 2017 Kamuxin tilintarkastusyhteisönä toimi PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuulli-sena tilintarkastajana KHT Janne Rajalahti.

Tilintarkastajille maksettiin vuonna 2017 tilin-tarkastuspalkkioina yhteensä 96 tuhatta euroa ja palkkioita muista tilintarkastuksen oheispalveluista yhteensä 592 tuhatta euroa.

SISÄPIIRIHALLINTO

Kamux Oyj:llä on hallituksen hyväksymä sisäpii-riohje, joka perustuu Markkinoiden väärinkäyt-töasetukseen, NASDAQ Helsinki Oy:n sisäpiirioh-jeeseen sekä muihin asiaankuuluviin määräyksiin ja ohjeisiin.

Sisäpiiriasioista vastaa Kamux Oyj:n talousjoh-taja. Yhtiö laatii luettelon pysyvistä sisäpiiriläisistä ja lisäksi ylläpitää kulloinkin tarvittavaa luetteloa hanke- tai tapahtumakohtaisista sisäpiiriläisistä. Sisäpiiriluetteloita ylläpidetään Euroclear Finland Oy:n SIRE-palvelussa.

Kamuxin johtotehtävissä toimivat henkilöt ja

heidän lähipiirinsä ovat ilmoitusvelvollisia liiketoi-mistaan Kamux Oyj:n osakkeella ja muilla siihen pe-rustuvilla rahoitusvälineillä.

Kamuxin johtotehtävissä toimivat henkilöt sekä mahdolliset Kamuxin määrittelemät pysyvät sisäpii-riläiset eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kol-mannen osapuolen lukuun liiketoimia Kamux Oyj:n osakkeella tai muilla siihen perustuvilla rahoitus-välineillä suljetun ajanjakson aikana, joka alkaa 30 päivää ennen tilinpäätöstiedotteen, puolivuotiskat-sauksen, osavuosikatsauksen tai näitä koskevien etukäteistietojen julkistamista, julkaisupäivä mu-kaan lukien.

Kamuxilla on käytössään internetpohjainen il-moituskanava, jonka kautta on mahdollista tehdä nimettömänä ilmoitus finanssimarkkinoita koske-vien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta.

PALKITSEMISRAPORTTI 2017

Tämä Kamuxin palkitsemisraportti 2017 on tehty Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2015) mukaisesti.

Kamuxin palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän aikavälin menestymistä. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on kannustaa avainhenkilöitä ja koko henkilöstöä pitkäjänteiseen työhön omien ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja omistaja-arvon luomiseksi.

HALLITUKSEN PALKKIOT

Kamux Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot sekä kulujen korvausperusteet vuosittain.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 27.4.2017 yksimielisellä päätöksellä, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan hallituspalkkiota 36 000 euroa vuodessa ja yhtiön hallituksen muille jäsenille 20 000 euroa hallituspalkkiota vuodessa.

Hallituksen kokouksista ei makseta erillistä korvausta. Hallituksen jäsenten kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan kohtuullista laskua vastaan. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Kamux ja Virtanen Consulting GmbH (hallituksen puheenjohtaja Matti Virtasen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 1.2.2016 konsultointisopimuksen, jonka perusteella Virtanen Consulting GmbH:lle maksetaan erillistä sopimuspalkkiota 9 000 euroa kuukaudessa Kamuxin kansainvälistymiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Lisäksi yhtiö on maksanut Kamuxin pörssilistautumiseen liittyvästä vuoden 2017 toisen vuosineljänneksen aikana tehdystä työstä Virtanen Consulting GmbH:lle yhteensä 62 000 euroa.

Kamux ja DN Advisory Oy (hallituksen jäsen David Nuutisen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 5.1.2017 konsultointisopimuksen, joka päättyi 30.9.2017. Sopimuksen perusteella DN Advisory Oy:lle maksettiin erillistä sopimuspalkkiota 7 500 euroa kuukaudessa Kamuxin Ruotsin liiketoiminnan kehittämiseen ja johtamiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Kuukausi-

veloituksen lisäksi yhtiö korvasi DN Advisory Oy:n matkakulut, ja osapuolet sopivat erikseen konsultti- palvelujen tuloksellisuuteen perustuvasta bonuksesta.

TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Yhtiön hallitus päättää Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista.

Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuspalkkiosta, jonka ehdot yhtiön hallitus päättää vuosittain. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kannattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Tulospalkan osuus voi olla korkeintaan 50 prosenttia kiinteästä palkasta toimitusjohtajan osalta, kuten myös muiden johtoryhmän jäsenten osalta.

Toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja matkapuhelinetuun. Muut johtoryhmän jäsenet kuin toimitusjohtaja ovat oikeutettuja autoetuun. Yhdellä johtoryhmän jäsenellä on internetyhteysetu.

TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN TOIMISUHTEIDEN EHDOT

Kamuxin toimitusjohtajalla Juha Kalliokoskella on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja hänellä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Lisäksi yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen on toimitusjohtajalla oikeus tietyn edellytyksin 12 kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan määrään.

Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kolme kuukautta pois lukien yksi johtoryhmän jäsen, jolla irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Johtoryhmän jäsenillä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄT

Kamuxin hallitus päätti 27.4.2017 perustaa Kamuxin avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän. Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet Kamuxin arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Kamuxiin ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Kamuxissa ei ollut vuodelle 2017 kohdistuvaa pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmää.

Osana yhtiön osakepalkkiojärjestelmää, Kamux Oyj:n hallitus päätti 13.12.2017 hyväksyä konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yksityiskohtaiset ehdot vuodelle 2018. Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso on kalenterivuosi 2018. Järjestelmän mahdollinen bruttopalkkio ansaintajaksolta määräytyy ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaan ansaintajaksoon 2018 sovellettava ansaintakriteeri on hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2018. Järjestelmän mahdolliset palkkiot maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen toukokuun 2019 loppuun mennessä yhtiön osakkeina, ellei yhtiön hallitus päättä maksaa palkkiota kokonaan tai osaksi rahana. Maksettava palkkio koostuu osakkeiden nettomäärästä, joka jää jäljelle vahvistetusta palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen tarvittavan rahaosuuden vähentämisen jälkeen. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Hallitus on valinnut noin 20 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan kannustinjärjestelmään. Hallitus voi osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti päättää ansaintajakson aikana uusien osallistujien ottamisesta mukaan järjestelmään.

Mikäli ansaintakriteerille asetettu enimmäistavoitetaso saavutetaan, osakepalkkiojärjestelmän 2018 nojalla suoritettavien palkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 1,0 miljoonaa euroa (brutto), vastaten arviolta enintään noin 150 000 Kamuxin osaketta, kun arvio lasketaan Kamuxin osakkeen marraskuun 2017 keskikurssin perusteella.

Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkaa palkkion maksamisesta ja päättyy 31.12.2020. Konsernin johtoryhmän jäsenen on omistettava puolet järjestelmän perusteella palkkiona saamistaan netto-osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen

vuosipalkkansa arvoa (omistusvelvollisuus). Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin osallistujan jäsenyys konsernin johtoryhmässä jatkuu.

Osakkeiden antaminen osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti perustuu yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 12.4.2017 Kamuxin hallitukselle annettuun valtuutukseen. Yhtiön hallitus on valtuutettu päättämään enintään 300 000 uuden ja/tai olemassa olevan osakkeen liikkeeseenlaskusta Kamuxin avainhenkilöiden palkitsemiseen yhtiön osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti. Osakepalkkiojärjestelmää on tarkoitus jatkaa vastaavilla vuosittain alkavilla uusilla ansaintajaksoilla yhtiön hallituksen harkinnan mukaan.

YHTEISSIJOITUSJÄRJESTELYT

Kamux on toteuttanut tietyille sen avainhenkilöille suunnattuja yhteissijoitusjärjestelyjä, joissa järjestelyn piiriin kuuluvat avainhenkilöt ovat sijoittaneet Kamuxin osakkeisiin. Yhteissijoitusjärjestelyjä toteutettiin vuosina 2011–2017 Kamuxin palveluksessa olleiden ja palvelukseen tulleiden avainhenkilöiden sekä yhtiön hallituksen jäsenten kanssa. Mahdollisuus yhteissijoituksiin päättyi yhtiön listautuessa pörssiin.

Niiden avainhenkilöiden omistukset, jotka ovat sijoittaneet osakkeisiin vuoden 2011 järjestelyn jälkeen, ovat IFRS 2 – Osakeperusteiset maksut -standardin soveltamisalan piirissä. Avainhenkilöiden tekemät sijoitukset on toteutettu samalla arvonnäyritysperiaatteella ja olennaisilta osin samoin ehdoin kuin Interan tekemät sijoitukset.

Avainhenkilöt merkitsivät suunnatuissa osakkeissa osakkeita 676 000 eurolla alkuvuodesta 2017.

HALLITUKSEN PALKKIOT VUONNA 2017

Yhtiön 27.4.2017 tehdyllä osakkeenomistajien yksi-
mielisellä päätöksellä päätettiin, että

- puheenjohtajan palkkio on 36 000 euroa vuodessa
- jäsenen palkkio on 20 000 euroa vuodessa
- hallituksen kokouksista ei makseta erillistä kor-
vausta

Hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2017 päät-
tyneellä tilikaudella seuraavat yhtiökokouksen
päättämät palkkiot:

HALLITUKSEN PALKKIOT (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Matti Virtanen (29.1.2016 alkaen)*	198	137
Reija Laaksonen (10.3.2017 alkaen)	15	-
David Nuutinen**	107	13
Jokke Paananen	13	-
Harri Sivula (12.5.2017 alkaen)	13	-
Vesa Uotila	13	-
Inka Mero (29.1.2016 alkaen 12.4.2017 asti)	4	11
Alexej von Bagh (24.3.2016 asti)	-	3
Yhteensä	365	163
* Matti Virtasen palkkiot sisältävät 166 tuhatta euroa (117 tuhatta euroa vuonna 2016) Virtanen Consulting GmbH:n konsultointipalkkioita. ** David Nuutisen palkkiot sisältävät 90 tuhatta euroa (0 tuhatta euroa vuonna 2016) DN Advisory Oy:n konsultointi- ja tulospalkkioita.		

TOIMITUSJOHTAJAN JA
JOHTORYHMÄN PALKKIOT

Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten
palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuksesta.
Bonuspalkkion ehdot päättää yhtiön hallitus vuo-
sittain. Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän
bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen
henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kan-
nattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella.
Tulospalkan osuus voi olla korkeintaan 50 prosent-
tia kiinteästä palkasta toimitusjohtajan osalta ja 50
prosenttia kiinteästä palkasta muiden johtoryhmän
jäsenten osalta.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Palkat, palkkiot ja etuudet	232	249
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	58	61
Palkat ja palkkiot yhteensä	290	311

JOHTORYHMÄN PALKKIOT (PL. TOIMITUSJOHTAJA) (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Palkat, palkkiot ja etuudet	768	776
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	191	185
Palkat ja palkkiot yhteensä	959	960