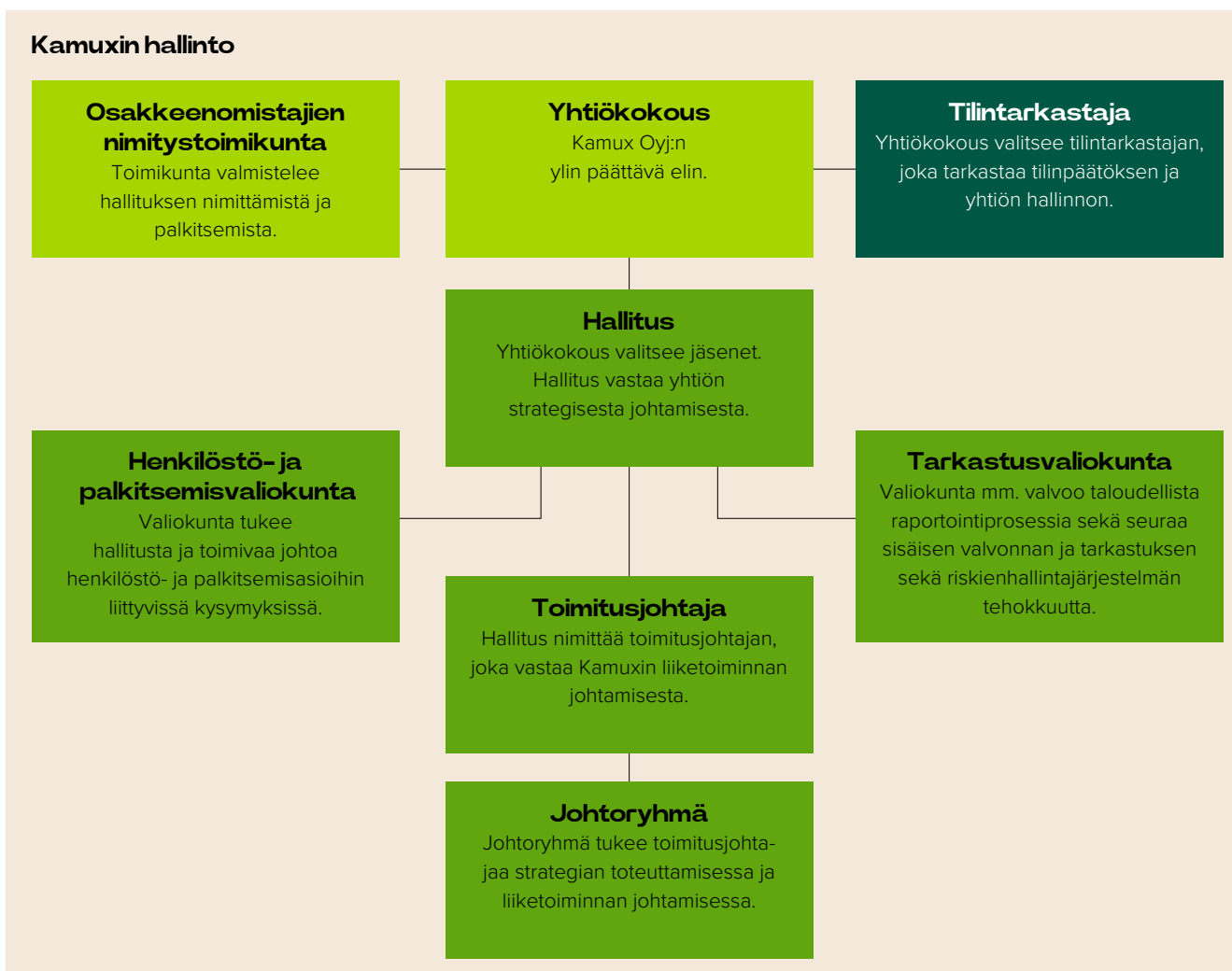




Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2022

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2022



Kamux Oyj ("yhtiö" tai "Kamux") noudattaa hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia, pörssiyhtiöitä koskevia säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestystä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020 ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla (<https://cgfinland.fi/>).

Tämä selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena, ja se julkaistaan yhdessä Kamuxin vuoden 2022 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 toimeilimet 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. 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 julkaistaan myös pörssitiedotteena.

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

Yhtiökokous vuonna 2022

Kamux Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4.2022. Kokous pidettiin poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien tai näiden asiamiesten läsnäoloa. Yhtiön hallitus päätti poikkeuksellisesta kokousmenettelystä eduskunnan

hyväksymän väliaikaisen lain 375/2021 nojalla. Koronapandemian leviämisen rajoittamiseksi varsinaiseen yhtiökokoukseen ei voinut osallistua paikan päällä, vaan osakkeenomistajien oli mahdollista osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan vain äänestämällä ennakkoon sekä esittämällä ennakkoon vastaehdotuksia tai kysymyksiä.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2021, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2021, päätti osingonjaosta, valitsi hallituksen jäsenet, puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä tilintarkastajan toimikaudelle 2022–2023 ja päätti hallitukselle annetuista valtuutuksista. Lisäksi yhtiökokous hyväksyi neuvoa-antavasti yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2021. Yhtiökokouksen 2022 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 enemmistö päätöksin. 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. Työjärjestykseen ei tehty muutoksia vuonna 2022.

Työjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti hallituksen tehtäviin kuuluvat muun muassa:

- liiketoimintastrategian vahvistaminen
- toimintakertomusten, tilinpäätösten ja osavuositilikaustien 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 ehtoista päättäminen yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti
- yhtiörakenteesta päättäminen ja organisaatiorakenteen 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 konserni-yhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot
- strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yrityskaupoista, yritysjärjestelyistä ja investoinneista päättäminen
- yhtiön keskeisten toimintapolitiikkojen hyväksyminen
- yhtiön ja sen lähipiirin 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 säädetyistä hallitukselle kuuluvista asioista päättäminen.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti yksitoista kertaa vuodessa 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 2022

Vuonna 2022 hallitukseen kuuluivat 11.–20.4.2022 Harri Sivula, Reija Laaksonen, Antti Mäkelä, Jokke Paananen, Tapio Pajuharju ja Tuomo Vähäpassi.

Varsinainen yhtiökokous 20.4.2022 valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Harri Sivulan, Reija Laaksosen, Antti Mäkelän, Tapio Pajuharjun ja Tuomo Vähäpassin. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Terho Kalliokoski ja Jaana Viertola-Truini. Yhtiökokous valitsi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti Harri Sivulan hallituksen puheenjohtajaksi ja Tuomo Vähäpassin varapuheenjohtajaksi.

Hallituksen työn ytimessä vuonna 2022 olivat radikaalisti muuttuneessa markkinassa toimimiseen liittyvät eri tekijät. Lisäksi jatkettiin strategiaan kuuluvien hankkeiden läpiviemistä. Henkilöstöasiat ja johtamisen kehittäminen olivat vahvasti hallituksen työlliställä, ja hallitus perusti henkilöstö- ja palkitsemisasioihin keskittyneen valiokunnan. Syksyllä 2022 päätettiin uuden toimitusjohtajan nimittämisestä nykyisen toimitusjohtajan ilmoitettua jättävänsä tehtävänsä keväällä 2023.

Hallitus piti vuonna 2022 yhteensä 19 kokousta, joista kuusi 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 2022 Hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin perusteella Kamuxin yhtiökokouksessa 20.4.2022 valittujen hallituksen jäsenten on katsottu olevan riippumattomia yhtiöstä. Riippumattomuusarvioinnin perusteella hallituksen jäsenten katsottiin olevan myös riippumattomia 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. Hallitus suoritti itsearviointin vuoden 2022 osalta joulukuussa 2022. Hallitustyötä kehitettiin vuonna 2022 edellisvuoden kyselyssä saadun palautteen perusteella muun muassa lisäämällä panostusta henkilöstö- ja johtamisasioihin. Vuonna 2023 hallituksen asialistalla painottuvat entistä vahvemmin kansainvälisen liiketoiminnan kehittäminen, erilaiset uudistumishankkeet sekä ESG-asiat.

Itsearviointikyselyjen tulokset on käyty läpi sekä hallituksessa että osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa kyselyjen valmistuttua. Itsearviointia kehitetään edelleen jatkuvasti.

Hallituksen monimuotoisuus

Kamuxin hallitus on vahvistanut monimuotoisuuspolitiikan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta vastaa monimuotoisuuspolitiikan ylläpitämisestä. Poliitiikka on viimeksi päivitetty loppuvuodesta 2020.

Politiikan mukaisesti hallituksen jäseniä valittaessa tavoitteena on, että hallituksen jäsenet edustavat kumpaakin sukupuolta 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 ikäjakauman huomioon ottaminen.

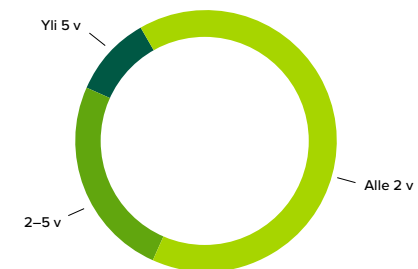
Kamuxin hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys, hänen tulee sopia hallituksen

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.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perehtyy aina toimikautensa aluksi Kamuxin hallituksen monimuotoisuuspolitiikkaan, ottaa ehdotuksissaan huomioon monimuotoisuuspolitiikan asettamat vaatimukset sekä tarvittaessa esittää muutoksia monimuotoisuuspolitiikkaan.

Kamuxin monimuotoisuuspolitiikan mukaisten monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen vuonna 2022 riittävässä määrin. Hallituksen jäsenillä 31.12.2022 oli monipuolinen koulutustausta sekä ammatilliset osaamisprofiilit, jotka tukevat Kamuxin strategian toteuttamista. Jäsenet olivat iältään 46–61-vuotiaita. Hallituksen jäsenistä 31.12.2022 kaksi oli naisia ja viisi miehiä.

Jäsenyyden kesto Kamuxin hallituksessa



Hallitus 31.12.2022

Ajantasaiset hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat luettavissa verkkosivuilla osoitteessa kamux.com.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista.



s. 1973, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2017–, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
Omistus 31.12.2022: 8 202 osaketta
Päätoimi: Nokian Renkaat Oyj:n globaali markkinointijohtaja 2020–2022



s. 1961, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2022–, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
Omistus 31.12.2022: 79 379 osaketta
Päätoimi: hallitusammattilainen



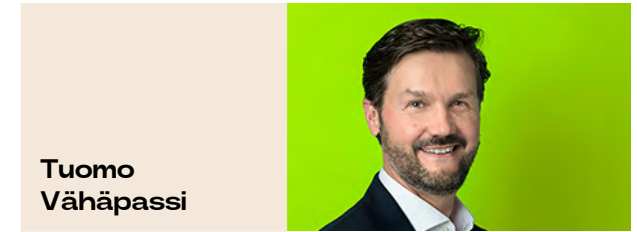
s. 1962, hallintotieteiden maisteri, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2017–, hallituksen puheenjohtaja 2020–
Omistus 31.12.2022: 42 939 osaketta
Päätoimi: hallitusammattilainen



s. 1976, tekniikan ylioppilas, kauppatieteiden ylioppilas, Suomen kansalainen,
Hallituksen jäsen 2020–, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
Omistus 31.12.2022: 34 854 osaketta
Päätoimi: Reaktor Group, perustaja, hallituksen puheenjohtaja 2000–, Reaktor Ventures Oy, johtaja, hallituksen puheenjohtaja 2013–



s. 1972, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2022–, tarkastusvaliokunnan jäsen
Omistus 31.12.2022: 1 379 osaketta
Päätoimi: Mathem AB:n talousjohtaja 2020–



s. 1969, oikeustieteen kandidaatti/LLM, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2020–, hallituksen varapuheenjohtaja 2021–, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
Omistus 31.12.2022: 3 854 osaketta
Päätoimi: Lifeline SPAC I Oyj:n toimitusjohtaja 2021–



s. 1963, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen
Hallituksen jäsen 2021–, tarkastusvaliokunnan jäsen
Omistus 31.12.2022: 4 187 osaketta
Päätoimi: Harvia Oyj:n toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2016–

Tapio Pajuharju on nimetty Kamux Oyj:n toimitusjohtajaksi siten, että hän aloittaa tehtävässään viimeistään 1.6.2023. Pajuharju jatkaa Kamuxin hallituksen jäsenenä vuoden 2023 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

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 2022.

Työjärjestyksen mukaan valiokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta huolehtimaan yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä varmistumaan 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 valmistelee, 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 tilintarkastus-yhteisön resursseja ja riippumattomuutta sekä valmistelee päätösehdotuksen tilintarkastajan valinnasta
- seuraa yhtiön taloudellista tilaa ja hankintaprosesseja
- arvioi lakien, normien ja eettisten periaatteiden noudattamista

Hallituksen ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin 2022

Jäsen	Hallitus		Tarkastusvaliokunta		Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	
	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%
Harri Sivula	19/19	100	-	-	-	-
Tuomo Vähäpassi	17/19	90	5/5	100	-	-
Reija Laaksonen	18/19	95	1/1	100	5/5	100
Antti Mäkelä	19/19	100	1/1	100	5/5	100
Tapio Pajuharju	19/19	100	4/4	100	-	-
Terho Kalliokoski (20.4.2022 alkaen)	12/12	100	-	-	5/5	100
Jaana Viertola-Truini (20.4.2022 alkaen)	12/12	100	3/4	75	-	-
Jokke Paananen (20.4.2022 saakka)	7/7	100	-	-	-	-
Keskimääräinen osallistumis-%		98		95		100

- seuraa yhtiön rahoitustilannetta ja verotusta
- 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 2022

Vuonna 2022 tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–20.4.2022 Tuomo Vähäpassi (puheenjohtaja), Reija Laaksonen ja Antti Mäkelä. Kamuxin hallitus päätti yhtiökokouksen jälkeen vältömästi pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan 20.4.2022 valita tarkastusvaliokunnan jäseniksi Tuomo Vähäpassin (puheenjohtaja), Tapio Pajuharjun ja Jaana Viertola-Truinin. Kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2022 tarkastusvaliokunnan työskentelyssä painoutuivat hyvin haastavaksi ja turbulentiksi muuttuneen markkinan analysoimiseksi ja ymmärtämiseksi tarvittavien

työkalujen kehittäminen, taloushallinnon automaation lisääminen ja tähän liittyvät ohjelmistohankkeet ja prosessit sekä sisäisen tarkastuksen ja valvonnan toimenpiteet. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2022 viisi 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 osaamisalueen ja organisaation kyvykkyyden kehittämiseen sekä avainhenkilöiden seuraajasuunnitteluun.

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.

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 keskeisimmät tehtävät:

- Hallituksen avustaminen kaikissa yhtiön ja toimitusjohtajan välisen sopimussuhteen solmimiseen ja päättämiseen liittyvissä asioissa
- Toimitusjohtajan välittömien alaisten palkkaukseen ja palkitsemiseen liittyvien ehtojen valmistelu hallituksen päätettäväksi sekä vuosittaisten tulospalkkioiden ja muiden pitkän ja/tai lyhyen aikavälin kannustin- ja sitoutumisjärjestelmien valmistelu hallituksen päätettäväksi
- Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan kanssa johtoryhmän jäsenten suoriutumisen arviointi
- 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 teollisuuden alojen palkitsemisen ja muiden henkilöstöön liittyvien asioiden seuranta
- Työjärjestyksen ajanmukaisuuden vuosittainen arviointi

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta 2022

Hallitus päätti 20.4.2022 yhtiökokouksen jälkeen välittömästi pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan perustaa henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan ja valita sen jäseniksi Reija Laaksosen (puheenjohtaja), Antti Mäkelän ja Terho Kalliokosken.

Vuonna 2022 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan työskentelyssä painoutuivat valiokunnan perustamisen ja järjestäytymisen jälkeen henkilöstö- ja palkitsemisasioiden nykytilan arviointi ja liiketoiminnan kannalta olennaisten asioiden tunnistaminen, henkilöstön sitouttaminen, kyvykkyyksien tunnistaminen ja seuraajasuunnittelu sekä johtamisen kehittäminen. Lisäksi valiokunnan työskentelyssä painottui Kamuxin työnantajamielikuva sekä palkitsemisen arviointi ja kehittäminen. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2022 viisi kertaa.

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 jäsenen seuraajaehdokkaita ja valmistella hallituksen monitoisuutta 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 jäsenten toimikausi päättyy, kun nimitystoimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Toimikaudella 2021–2022 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäseninä toimivat:

- Timo Luhtaniemi, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja, edustaen osakkeenomistajia Juha Kalliokoski ja Callardo Capital Oy
- Jan Andersson, edustaen Swedbank Roburin hallinnoimia sijoitusrahastoja (omistus hallintarekisterin kautta)
- Paavo Ahonen, edustaen osakkeenomistajaa Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Eloa 2.12.2021 saakka, jonka jälkeen Keskinäistä Työeläkevakuutusyhtiö Eloa edusti nimitystoimikunnan jäsenenä Jukka Vähäpesola
- Harri Sivula, Kamux Oyj:n hallituksen puheenjohtaja.

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.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on toimikaudella 2022–2023 kokoontunut tämän selvityksen julkaisemiseen mennessä kolme kertaa. Harri Sivula oli poissa yhdestä kokouksesta. Muut toimikunnan jäsenet olivat läsnä kaikissa kokouksissa.

Nimitystoimikunta antoi 17.11.2022 ehdotuksensa Kamuxin hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta yhtiön hallitukselle vuoden 2023 varsinaista yhtiökokousta varten. Hallitus sisällyttää nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2023 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 hallituksen nimittämänä toimitusjohtajana toimii Juha Kalliokoski. Kamux tiedotti 17.11.2022, että Kalliokoski on irtisanoutunut tehtävästään ja että yhtiön hallitus on nimittänyt Tapio Pajuharjun yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi. Pajuharju aloittaa tehtävässään viimeistään 1.6.2023.

Toimitusjohtajan taloudelliset etuudet on esitetty Kamuxin palkitsemisraportissa vuodelta 2022.

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 kuukausittain tai tarpeen mukaan. Vuonna 2022 johtoryhmä keskittyi työskentelyssään erityisesti olemassa olevan strategian

jalkauttamiseen, strategiseen suunnitteluun sekä Ukrainan sodan ja sen aiheuttamien vaikutusten, kuten energiakriisin vaikutusten, hallintaan liiketoiminnassa.

Johtoryhmän jäsenten ajantasaiset ansioluettelot ovat luettavissa verkkosivuilla osoitteessa kamux.com.

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 raportointimenetelmiä. 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 auto-kaupan tapa -ohjeeksi (Code of Conduct). Code of Conduct on osa riskienhallintaa. Lisäksi Kamuxilla on erillinen toimintaohje yhteistyökumppaneilleen.

Kamuxilla on käytössään väärinkäytösepäilyjen ilmiintöjärjestelmä, jonka kautta on mahdollista anonyymisti ilmoittaa mahdollisia väärinkäytöksiä koskevia havaintoja tai epäilyksiä. Vuonna 2022 järjestelmän kautta tehtiin yksi ilmoitus. Ilmoitus 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 noudetaan. Talousraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osavuositarkastukset, puolivuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteet ja muu talousinformaatio sekä tilinpäätökset ja vuosikertomukset ovat luotettavia ja että ne on laadittu yhtiön soveltamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mukaisesti.

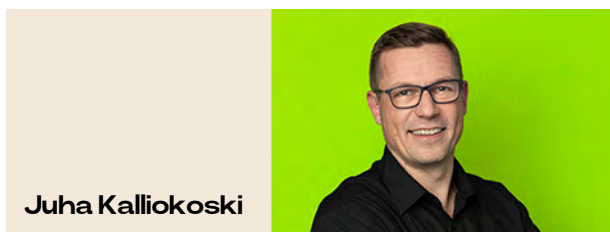
Yhtiön hallitus vastaa työjärjestyksensä mukaisesti tilinpäätösraportoinnin prosessin seuraamisesta, valvoo taloudellista raportointiprosessia sekä seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta. Vastuu sisäisen valvonnan käytännön tason järjestämisestä on toimitusjohtajalla, 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 vuonna 2022 keski-tyttiin uusien myymälöiden tarkastusohjelman toteuttamiseen koronapandemian hellitettävä sekä perustettiin uutena roolina konsernin turvallisuuspäällikkö.

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 2022 sisäisestä tarkastuksesta vastasi ulkopuolinen taho.

Johtoryhmä 31.12.2022



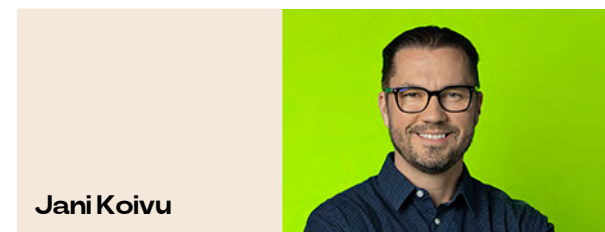
Juha Kalliokoski

Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2001–
s. 1970, poliisi ja kauppateknikko
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 5 881 577 osaketta (suorat omistukset sekä
Juha Kalliokosken lähipiirin määräysvallassa olevan sijoitusyhtiön
omistamat osakkeet)



Marko Lehtonen

Talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2019–
s. 1972, kauppatieteiden maisteri, CEFA
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 6 966 osaketta



Jani Koivu

Maajohtaja Suomi, konsernin markkinointijohtaja ja
johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1977, MSc (Mgmt.), BA (Econ.)
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 6 513 osaketta



Kerim B. Nielsen

Maajohtaja Ruotsi ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1985, Business Marketing
Ruotsin kansalainen
Omistus 31.12.2022: 509 osaketta



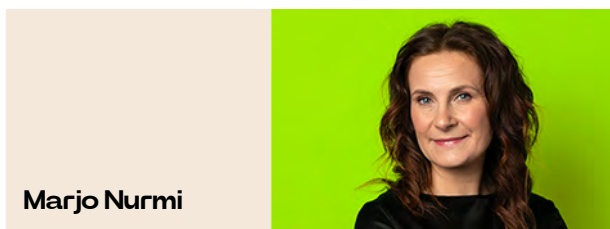
Martin Verrelli

Maajohtaja Saksa ja johtoryhmän jäsen 2022–
s.1970, Diploma in Economics
Saksan kansalainen
Omistus 31.12.2022: 450 osaketta



**Jarkko
Lehtismäki**

Chief Digital Officer ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1983, diplomi-insinööri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 6 900 osaketta



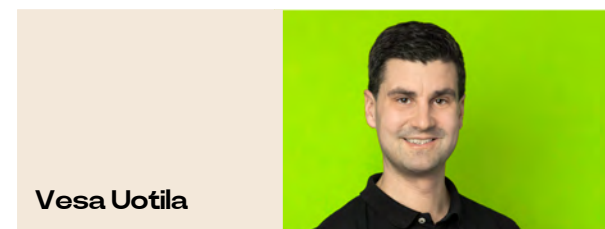
Marjo Nurmi

Henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2021–
s. 1975, terveystieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 1 337 osaketta



Juha Saarinen

Ostojohtaja ja johtoryhmän jäsen 2022–
s. 1974, diplomi-insinööri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 0 osaketta



Vesa Uotila

Kehitysjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2020–
s. 1982, kauppatieteiden maisteri
Suomen kansalainen
Omistus 31.12.2022: 8 323 osaketta

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 2022. Tavanomaiset lähipiiritoimet liittyvät eräisiin vuokrasopimusjärjestelyihin, 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 asiaankuuluviin määräyksiin ja ohjeisiin.

Sisäpiiriasioista vastaa Kamuxin talousjohtaja. Yhtiö laatii luettelon pysyvistä sisäpiiriläisistä ja lisäksi ylläpitää kulloinkin tarvittavaa luetteloita hanke- tai tapahtumakohtaisista sisäpiiriläisistä. Sisäpiirilueteloita ylläpidetään sähköisessä palvelussa.

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, puolivuositiedotteen tai osavuositiedotteen julkistuspäivää. Tiedollisessa ytimessä toimiviksi henkilöiksi on nimetty henkilöitä, joilla on tehtäviensä perusteella pääsy yhtiön tiedolliseen ytimeen. Näitä henkilöitä ovat tyypillisesti osavuositiedotusta tai vuosittain päätöstä 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 tai tapahtumien 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.

Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen kohteena on yhtiön tilikauden kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto. Emoyhtiön tilintarkastajan on tarkastettava myös konsernitilinpäätös. Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuosittain päätöksen 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 valitun seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastus vuonna 2022

Varsinainen yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi uudelleen 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 2022 tilintarkastuspalkkiota maksettiin yhteensä 213 000 euroa (213 000 euroa vuonna 2021) ja palkkioita muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista yhteensä 26 000 euroa (32 000 euroa vuonna 2021). Muut palvelut liittyivät pääasiallisesti taloudelliseen neuvonantoon koskien esimerkiksi vastuullisuusraportointia sekä välittömiä ja välillisiä veroja.



KAMUX OYJ
PAROLANTIE 66A
13130 HÄMEENLINNA
WWW.KAMUX.COM