

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## JOHDANTO

### Olvi Oyj:n hallinnointimalli

Olvi Oyj:llä on yksitasoinen hallintomalli. Lakisääteisiin elimiin kuuluvat **yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja**. Yhtiössä ei ole hallintoneuvostoa.

Hallinnointimalli on tehokas ja joustava. Se pohjautuu vahvaa omistajaroolia tukevalle enemmistöperiaatteelle, jota tasapainottavat yhdenvertaisuusperiaate, määrä-enemmistövaatimukset ja vähemmistömistajille annetut oikeudet sekä yhtiön toimielinten selkeä tehtävänjako.

Vastuualuejohtajien ja yhtiön palveluksessa olevan henkilöstön keskinäiset suhteet, vastuut, valtuudet, velvollisuudet ja toimintatavat ovat lain asettamissa puitteissa rakennettu ohjaamaan ja johtamaan liiketoimintaa ja hallintoa yhtiön omistusarvoa lisäävällä tavalla.

Olvi Oyj (jäljempänä Yhtiö) noudattaa vastuullista, korkeatasoista ja avointa hallinnointitapaa. Hyvä hallinnointitapa on kokonaisuus, joka muodostuu laeista ja niiden perusteella annetuista säännöksistä sekä itsesääntelystä ja käytännöistä. Avoin hallinnointitapa tukee Yhtiön arvomuodostusta ja kiinnostavuutta sijoituskohteena.

Kunnioitus on yksi Yhtiön arvoista. Kunnioitamme toinen toistamme, asiakkaitamme, kumppaneitamme ja ympäristöä.

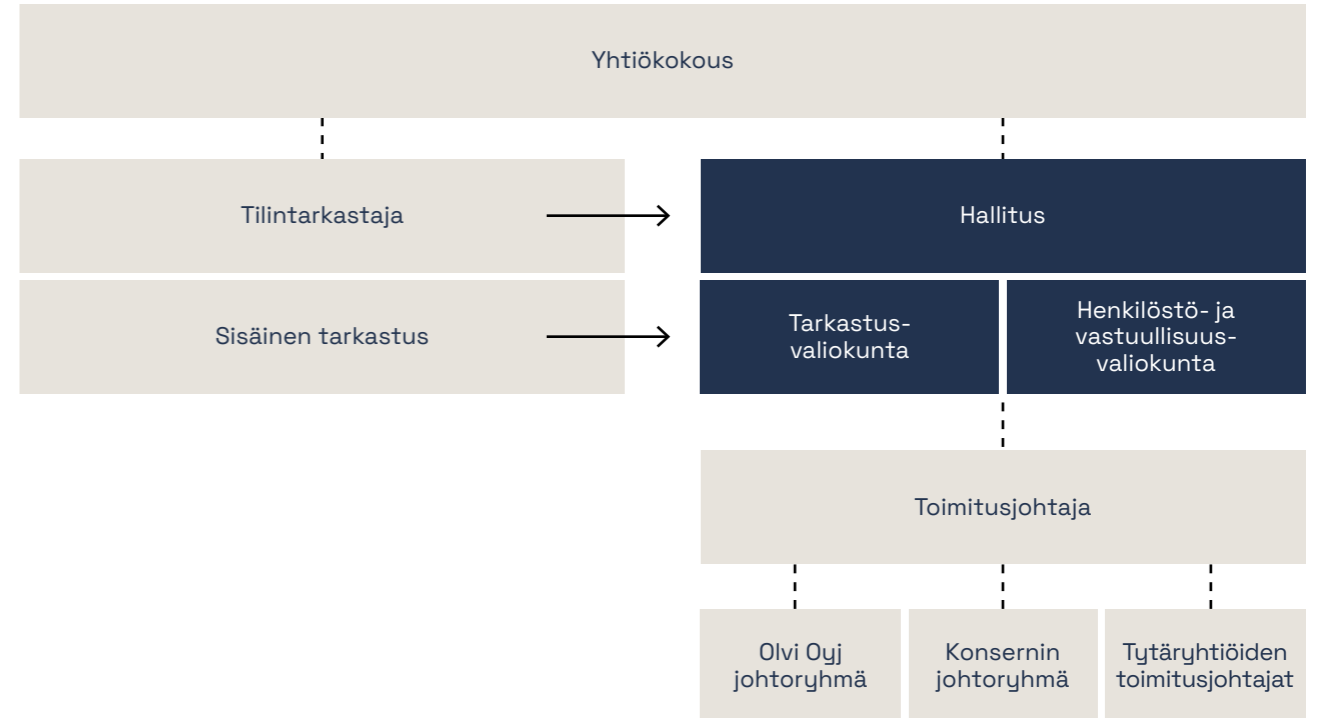
Tätä kautta vastuullisuus on luonnollinen osa Yhtiön jokapäiväistä toimintaa sekä keskeinen osa strategista ja operatiivista päätöksentekoa. Yhtiö haluaa vastata sidosryhmien odotuksiin kehittämällä juomateollisuutta yhä vastuullisempaan suuntaan, tekemällä vastuullisia valintoja sekä auttamalla kumppaneita ja kuluttajia tekemään samoin.

Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n ja Keskuskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän Keskusliiton kulloinkin voimassa olevaa Corporate Governance -suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä poikkeamat selostaen. Suositusta on noudatettu Yhtiössä ohjeistuksen voimaantulo vuodesta, eli vuodesta 2003 alkaen.

Yhtiö noudattaa toiminnassa ja raportoinnissa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tullutta Hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilta > [Hallinnointikoodi](#).

Yhtiön hallitus on käsitellyt tämän selvityksen. Se on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena ja julkaistaan osana vuosikertomusta. Kestävyyden hallinnointiin liittyvät tiedot on raportoitu hallinto-, johto- ja valvontaelinten osalta osana toimintakertomusta esitettävän kestävyysraportin osiossa Yleiset tiedot. Selvitystä ei päivitetä tilikauden kuluessa, mutta sen sisältämien aihealueiden ajantasainen tieto on esitelty internetsivuilla:

[www.olvigroup.fi](http://www.olvigroup.fi).



## I YHTIÖKOKOUS

### SUOSITUS 1

### Yhtiökoukouskutsu ja päätösehdotukset

Ylintä päätösvaltaa Olvi Oyj:ssä käyttää yhtiökokous. Osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa, jossa osakkeenomistajalla on puhe-, kysely- ja äänioikeus.

Yhtiökokouksen tehtäviin kuuluvat osakeyhtiölain ja Olvi Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan:

- päättää yhtiöjärjestyksen ja osakepääoman muutoksista sekä vaihtovelkakirja- ja optiolainoista tai optioista,
- vahvistaa tuloslaskelman ja taseen,
- päättää voitonjaosta,
- päättää vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
- päättää hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä,
- valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat,
- päättää hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista ja matkakustannusten korvauserusteista.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua. Yhtiökokous voidaan pitää lisäsalissa, Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla, sen mukaan kuin hallitus päättää.

Kokouskutsu varsinaiseen yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla kutsu pörssitiedotteella, ja hallituksen niin päättäessä, yhdessä laajalevikkisessä hallituksen määräämässä sanomalehdessä ja Yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin joka tapauksessa viimeistään kahdeksan (8) päivää ennen osakeyhtiölain 4 luvun 2 §:n

2 momentissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava Yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta. Lisäksi on otettava huomioon, mitä osakeyhtiölaissa on sanottu oikeudesta osallistua arvo-osuusjärjestelmään kuuluvan yhtiön yhtiökokoukseen.

Muiden tiedonantojen toimittamistavasta osakkaille päättää hallitus kussakin tapauksessa erikseen.

Yhtiökokouskutsussa ilmoitetaan:

- ehdotus yhtiökokouksen asialistaksi,
- hallituksen päätösehdotusten keskeinen sisältö, ja jos käsiteltävään asiaan liittyy muita asiakirjoja, maininta siitä, mikä on niiden nähtävilläpitoaika ja -paikka,
- maininta siitä, että osakkaalla on oikeus saada näistä asiakirjoista pyydettyessä jäljennökset,
- hallitukselle ilmoitetut jäsenehdokkaat,
- ehdotus hallituksen kokoonpanoksi,
- tieto mahdollisesta osakeyhtiölain 6:9 mukaisesta erityisestä hallitusten jäsenten asettamisjärjestyksestä,
- ehdotus hallituksen jäsenten palkkioiksi,
- ehdotus tilintarkastajiksi.

Mahdolliset hallituksen kokoonpanoa ja palkkioita sekä tilintarkastajien valintaa koskevat osakkeenomistajien päätösehdotukset sisällytetään yhtiökokouskutsuun, mikäli päätösehdotuksen antaneilla osakkeenomistajilla:

- on vähintään 10 prosentin osuus osakkeiden tuottamasta äänimäärästä,
- ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan,

- päätösehdotus on toimitettu yhtiölle siten, että päätösehdotus voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun.

### Olvi Oyj:n varsinainen yhtiökokous vuonna 2024:

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2024 lisäsalissa. Varsinaisessa yhtiökokouksessa oli edustettuna 135 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 79 367 535 ääntä. Edustettuina oli 3 722 608 K-osaketta (20 ääntä/osake) ja 4 909 615 A-osaketta (1 ääni/osake).

Yhtiökokouksen kaikki päätökset ovat nähtävissä 26.3.2024 julkistetussa pörssitiedotteessa. Yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla [Yhtiökokous 2024](#) -sivulla.

### SUOSITUS 2

### Osakkeenomistajien aloitteet yhtiökokouksen käsiteltäviksi asioiksi

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Yhtiö julkaisee tulevan vuoden taloustiedottamisen aikataulunsa ennen tilikauden päättymistä, ja sisällyttää siihen päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi tulee toimittaa Olvi Oyj:n hallitukselle. Osakeyhtiölain perusteella kyseinen päivämäärä ei voi olla aikaisempi kuin neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

Osakkeenomistajan tehtävänä on huolehtia siitä, että käsiteltäväksi vaadittu asia on osakeyhtiölain mukainen ja riittävän täsmällinen, jotta se voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun ja käsitellä yhtiökokouksessa. Asian käsittelyä vaatineen osakkeenomistajan tehtävänä on huolehtia myös siitä, että yhtiökokous saa käsiteltäväkseen päätösehdotuksen, joka mahdollistaa päätöksenteon asiassa.

Yhtiökokouskutsun julkistamisen jälkeen vähintään 10 prosenttia omistavien osakkeenomistajien tekemät vastaavat ehdotukset on julkistettava erikseen.

Ennen yhtiökokousta Olvi Oyj julkaisee internetsivuillaan [Olvin hallinto/yhtiökokous](#) -osiossa:

- päivämäärätiedon, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia ja
- posti- ja/tai sähköpostiosoitteen, mihin vaatimus yhtiökokouksen esityslistalle otettavasta asiasta on lähetettävä,
- kutsun varsinaiseen yhtiökokoukseen,
- yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat,
- päätösehdotukset yhtiökokoukselle,
- hallituksen jäsenehdokkaiden henkilötiedot,
- toimintaohjeita osakkeenomistajille ja
- linkin sähköiseen ilmoittautumiseen.

### SUOSITUS 3

### Läsnäolo yhtiökokouksessa

Toimitusjohtaja, Yhtiön hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja osallistuvat Olvi Oyj:n yhtiökokoukseen. Kun hallitukseen valitaan uusi jäsen, Yhtiö on erityisen tarkka siitä, että uusi ehdokas osallistuu valinnasta päättävään yhtiökokoukseen. Tällöin hänet voidaan esitellä osakkeenomistajille.

Tilintarkastajan läsnäolo varsinaisessa yhtiökokouksessa mahdollistaa sen, että osakkeenomistajat voivat kysyä tilintarkastajalta tarkempia tietoja seikoista, jotka voivat vaikuttaa tilinpäätöksen tai muun kokouksessa käsiteltävän asian arviointiin.

Mikäli suosituksen mukainen läsnäolo ei toteudu yhden tai useamman yksittäisen henkilön kohdalla, Yhtiö ilmoittaa poissaolosta yhtiökokoukselle.

**SUOSITUS 4****Yhtiökokousasiakirjojen arkisto**

Kokouksen jälkeen Olvi Oyj julkaisee internetsivuillaan kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta yhtiökokouksen pöytäkirjan äänestystuloksineen ja ne pöytäkirjan liitteet, jotka ovat osa yhtiökokouksen päätöstä. Asiakirjat pidetään nähtävillä vähintään viisi (5) vuotta yhtiökokouksesta. Osakkeenomistajilla on mahdollisuus tutustua edellisten vuosien yhtiökokousmateriaaleihin.

Varsinaisten yhtiökokousten pöytäkirjat säilytetään Yhtiön koko olemassaoloajan Yhtiön pääkonttorissa.

**II HALLITUS****SUOSITUS 5 JA 6****Hallituksen valinta ja toimikausi**

Olvi Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen. Valinta tehdään vuosittain kaudeksi, joka on voimassa seuraavaan Yhtiön varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Yhtiökokouksessa 26.3.2024 hallituksen jäsenten valinta suoritettiin siten, että osakkeenomistajat ottivat kantaa yhtenä kokonaisuutena esitettyyn ehdotukseen.

**SUOSITUS 7****Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu**

Hallituksen valinta on keskeisimpiä yhtiökokouksessa tehtäviä päätöksiä. Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotus valmistellaan merkittävien osakkeenomistajien toimesta. Yhtiö on ilmoittanut internetsivuillaan päivämäärätiedon, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava Yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi tekemänsä ehdotukset.

**SUOSITUS 8****Hallituksen kokoonpano**

Hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kuusi (6) yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä, joiden toimikausi kestää valintaa seuraavan yhtiökokouksen loppuun asti.

Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ellei varsinainen yhtiökokous ole asiasta päättänyt jo hallituksen valinnan yhteydessä.

Hallituksen jäseneksi ei voi valita oikeushenkilöä eikä alaikäistä tai sitä, jolle on määrätty edunvalvoja, jonka toimikelpoisuutta on rajoitettu tai joka on konkurssissa tai määrätty liiketoimintakieltoon.

Varsinaisesta yhtiökokouksesta 29.3.2023 alkaen vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka hallitukseen kuului viisi (5) jäsentä: Lasse Heinonen, Nora Hortling, Juho Nummela, Päivi Paltola ja Christian Ståhlberg. Puheenjohtajaksi hallitus oli valinnut keskuudestaan puheenjohtajaksi Nora Hortlingin ja varapuheenjohtajaksi Lasse Heinosen.

Varsinainen yhtiökokous 26.3.2024 valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Lasse Heinosen, Nora Hortlingin, Juho Nummelan, Päivi Paltolan ja Christian Ståhlbergin. Uutena jäsenenä valittiin Tarmo Noop. Hallitus järjestäytyi 26.3.2024 ja valitsi puheenjohtajaksi keskuudestaan Nora Hortlingin ja varapuheenjohtajaksi Lasse Heinosen.

**Hallituksen kokoontuminen 2024**

Hortling Nora, puheenjohtaja	18/18
Heinonen Lasse, varapuheenjohtaja	18/18
Noop Tarmo, jäsen (26.3.2024 alkaen)	14/18
Nummela Juho, jäsen	12/18
Paltola Päivi, jäsen	18/18
Ståhlberg Christian	18/18

Hallituksen sihteerinä on toiminut 28.2.2024 saakka Olvi Oyj:n talous- ja tietohallintojohtaja Tiina-Liisa Liukkonen ja 1.3.2024 alkaen Olvi-konsernin lakiasianjohtaja Esa Hyttinen. Toimivaa johtoa hallituksen kokouksissa on edustanut toimitusjohtaja ja talous- ja tietohallintojohtaja.

**SUOSITUS 9****Hallituksen monimuotoisuus**

Hallituskokoonpanoa valmistellessa otetaan huomioon Yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja kehitysvaihe, jossa Yhtiö kulloinkin on. Hallituksen jäsenten osaamisen, kokemuksen ja näkemysten monimuotoisuus edistää kykyä suhtautua avoimesti innovatiivisiin ajatuksiin sekä tukea ja haastaa Yhtiön toimivaa johtoa.

Olvi Oyj:n hallituksen työjärjestykseen kirjattujen monimuotoisuusperiaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että hallituksessa on Yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja Yhtiön kehitysvaihe huomioiden riittävä määrä jäseniä, ja että hallituksella on kokonaisuutena Yhtiön tarpeiden ja sääntelyn edellyttämä monipuolinen osaaminen ja asiantuntemus.

Jäsenillä tulee Yhtiön liiketoiminnan parhaaksi ja omistaja-arvon kasvattamiseksi olla toisiaan täydentävää ja tukevaa osaamista, kuten

toimialakokemusta, talouden ja liikkeenjohdon kokemusta (mm. strategia, yritysjärjestelyt, riskienhallinta ja vastuullisuus) sekä työ- ja kansainvälistä kokemusta. Tavoitteena on, että hallituksen jäsenten kansallisuudet, iät, sukupuolet, ammatilliset taustat ja toimikausien pituudet ovat Yhtiön tarpeisiin nähden kattavasti edustettuina ja täyttävät vähintään velvoittavan sääntelyn vaatimukset.

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämän pätevyyden lisäksi korkea moraalinen riippumaton päätöksentekokyky sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen on tarkasteltava Yhtiön muuttuvia tarpeita ja toimintaympäristöä, ja tarvittaessa ryhdyttävä toimiin osaamisensa kehittämiseksi tai uudistamiseksi esimerkiksi koulutuksen avulla.

Yhtiöllä on tilikauden 2024 aikana ollut Yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja Yhtiön kehitysvaihe huomioiden riittävä määrä jäseniä: ajalla 1.1.–25.3.2024 viisi jäsentä ja ajalla 26.3.–31.12.2024 kuusi jäsentä. Lisäksi hallituksella on kokonaisuutena ollut Yhtiön tarpeiden ja sääntelyn edellyttämä monipuolinen osaaminen ja asiantuntemus. Hallituksen jäsenten kansallisuudet, iät, ammatilliset taustat ja toimikausien pituudet ovat Yhtiön tarpeisiin nähden olleet kattavasti edustettuina. Vähemmän edustettuja sukupuolia on ollut koko tilikauden tasapuolisesti edustettuna: ajalla 1.1.–25.3.2024 kaksi viidestä jäsenestä eli 40 % ja ajalla 26.3.–31.12.2024 kaksi kuudesta jäsenestä eli 33,3 %.

[Hallituksen jäsenten](#) työkokemus ja keskeiset jäsenyydet muissa yhtiöissä on selostettu Yhtiön internetsivuilla.

**SUOSITUS 10****Hallituksen jäsenten riippumattomuus**

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain ja raportoi, ketkä hallituksen jäsenet se määrittelee riippumattomiksi Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja vähintään kahden Yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

**HALLITUKSEN JÄSENTEN RIIPPUMATTOMUUS VUONNA 2024**

Kaikki hallituksen jäsenet paitsi Tarmo Noop ovat riippumattomia yhtiöstä. Tarmo Noop toimi konserniyhtiö A. Le Coq'n toimitusjohtajana vuoteen 2022 saakka. Lasse Heinonen, Tarmo Noop, Päivi Paltola ja Christian Ståhlberg ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Juho Nummela toimii Olvi-säätiön hallituksen jäsenenä eikä näin ollen ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Nora Hortling on osakkaana Heikki Hortlingin kuolinpesässä eikä näin ollen ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

**SUOSITUS 11****Hallituksen työjärjestys**

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen, jossa määritellään mm. hallituksen tehtävät, päätöksentekomenettely ja kokouskäytäntö.

[Olvi Oyj:n hallituksen työjärjestys](#) on julkaistu Yhtiön internetsivuilla.

**SUOSITUS 12****Hallituksen tiedonsaanti ja hallituksen jäsenen perehdyttäminen**

Hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelusta ja esittelystä vastaa ensisijaisesti Olvi Oyj:n

toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnan, taloudellisen tilanteen ja muiden käsiteltävien asioiden arvioimiseksi.

Yhtiö varmistaa hallituksen jäsentensä tiedonsaannin raporttoimalla säännöllisesti konsernin strategian toteuttamistoimenpiteistä, liiketoiminnasta, toimintaympäristöstä, markkinoista ja taloudellisesta asemasta sekä merkittävistä investoinneista, hankinta- tai muista sopimuksista.

Yhtiö perehdyttää uuden hallituksen jäsenen yksilöllisesti Yhtiön toimintaan. Kunkin jäsenen kohdalla perehdyttämisen tarve arvioidaan yksilöllisesti ja hallituksen jäsenen toiveita kuunnellaan.

**SUOSITUS 13****Hallituksen toiminnan arviointi**

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina. Arvioinnin tulokset kertovat hallituksen toiminnan tavoitteiden toteutumisen lisäksi hallitustyöskentelyn kehityskohteet.

Hallituksen jäsenet analysoivat hallituksen roolia mm. konsernin johtamisen ja valvojan roolin täyttymisen näkökulmasta. Arvioinnin kautta Yhtiö saa palautetta operatiivisen johdon raportoinnin sekä toimitusjohtajan esittelijän roolin onnistumisesta ja edelleen kehittämisestä.

Jäsenet arvioivat myös hallituksen puheenjohtajan työskentelyn ja tämän lisäksi oman suoriutumisensa ja tuomansa lisäarvon Yhtiölle. Koko Yhtiössä käytössä oleva oman työn ja tavoitteisiin pääsemisen arviointi toteutuu myös hallituksessa.

Tarvittaessa ja/tai hallituksen niin itse päättäessä on mahdollista käyttää myös ulkopuolista arvioijaa.

**III VALIOKUNNAT****SUOSITUS 14****Valiokunnan perustaminen**

Yhtiöllä on tarkastus- sekä henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta. Valiokunnat ovat toimineet vuodesta 2018 lähtien.

Valiokunnilla on vuosittain päivitettävät työjärjestykset, joissa määritellään mm. valiokuntien keskeiset tehtävät, toimintaperiaatteet ja kokouskäytännöt. Valiokuntien työjärjestykset on julkaistu Yhtiön internetsivuilla [Tarkastusvaliokunnan työjärjestys](#) ja [Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnan työjärjestys](#).

Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita, mutta eivät ole itsenäisesti päätösvaltaisia. Valiokunnat raportoivat työstään hallitukselle säännöllisesti hallituksen kokousten yhteydessä.

**SUOSITUS 15****Valiokunnan jäsenten valinta**

Valiokunnat työskentelevät hallituksen apuna ja valmistelevat hallitukselle kuuluvia asioita. Valiokunnissa on kolme jäsentä, joista yksi toimii valiokunnan puheenjohtajana. Valiokuntien kokoonpanoissa on pyritty ottamaan huomioon jäsenten osaaminen, kokemus ja näkemysten monimuotoisuus. Hallitus on valinnut keskuudestaan valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat seuraavasti:

Tarkastusvaliokunta: 26.3.2024 saakka Lasse Heinonen (puheenjohtaja), Nora Hortling ja Juho Nummela, jonka jälkeen Lasse Heinonen (puheenjohtaja), Tarmo Noop ja Juho Nummela. Valiokunnan sihteerinä on toiminut talous- ja tietohallintojohtaja Tiina-Liisa Liukkonen.

Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta: Nora Hortling (puheenjohtaja), Päivi Paltola ja Christian Ståhlberg. Valiokunnan sihteerinä on toiminut henkilöstö- ja viestintäjohtaja Marjatta Rissanen.

Valiokunnat voivat kutsua kokouksiin Yhtiön edustajia sekä tarvittaessa valiokunnan ulkopuolisia asiantuntijoita.

Valiokuntien kokoontumiset on raportoitu Yhtiön internetsivuilla [Hallitus](#)-osiossa.

**SUOSITUS 16****Tarkastusvaliokunta**

Tarkastusvaliokunta seuraa ja valvoo Yhtiön taloudellista raportointia ja kestävyysraportointia sekä niiden raportointiprosessia, seuraa lakisääteistä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista, arvioi tilintarkastajien työtä sekä seuraa sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa. Valiokunnan tehtävät on kuvattu Yhtiön internetsivulla [Tarkastusvaliokunnan työjärjestyksessä](#).

Tarkastusvaliokunnan jäsenistä Lasse Heinonen ja Juho Nummela ovat riippumattomia Yhtiöstä. Tarmo Noop toimi konserniyhtiö A. Le Coq'n toimitusjohtajana vuoteen 2022 saakka. Tarkastusvaliokunnan jäsenistä Lasse Heinonen ja Tarmo Noop ovat riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Juho Nummela toimii Olvi-säätiön hallituksen jäsenenä.

Tarkastusvaliokunnan tehtäväkuva on laaja ja jäsenten monipuolinen asiantuntemus, pätevyys ja liiketoiminnan johtamiskokemus täydentävät toisiaan. Lainsäädännön edellyttämää asiantuntemusta laskentatoimesta on muun muassa pörssiyhtiön talousjohtajana toimineella jäsenellä. Valiokunnan jäsenten työkokemus on selostettu Yhtiön internetsivuilla osiossa [Hallituksen jäsenet](#).

## Tarkastusvaliokunnan kokoontuminen 2024

Heinonen Lasse, puheenjohtaja	6/6
Hortling Nora	6/6
Noop Tarmo (26.3.2024 alkaen)	5/6
Nummela Juhon	4/6

### SUOSITUS 17

## Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan sijaan yhtiössä toimii henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta. Valiokunta seuraa ja arvioi Yhtiön henkilöstö- ja vastuullisuusstrategian kehittämistä ja seurantaa. Keskeisiin tehtäviin kuuluu palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kehittäminen, toimitusjohtajan ja muun johdon palkkauksen ja muiden etuisuuksien valmistelu, toimitusjohtajan ja johtoryhmään kuuluvien johtajien nimitysasioiden valmistelu ja ylimmän johdon ja avainhenkilöiden kannustin- ja palkitsemisjärjestelmien kehittäminen. Lisäksi valiokunta valmistele konsernin vastuullisuusohjelman sekä valmistele ja seuraa kestävyysraportoinnin etenemistä. Valiokunnan tehtävät on kuvattu Yhtiön internetsivulla [Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnan työjärjestyksessä](#).

Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia Yhtiöstä ja muut jäsenet paitsi Nora Hortling ovat riippumattomia Yhtiön merkittävimmistä osakkeenomistajista.

## Henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnan kokoontuminen 2024

Hortling Nora, puheenjohtaja	6/6
Paltola Päivi	6/6
Ståhlberg Christian	6/6

### SUOSITUKSET 18 JA 19

## Nimitysvaliokunta ja Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiön hallitus ei ole perustanut nimitysvaliokuntaa eikä osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa hallituksen valinnan valmistelua varten. Hallitus hoitaa nimitysvaliokunnalle sekä osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle määritellyt tehtävät merkittävien osakkeenomistajien esityksestä.

## IV TOIMITUSJOHTAJA JA MUU JOHTO

Yhtiön toimitusjohtajana 1.1.2023 alkaen on toiminut KTM Patrik Lundell. Toimitusjohtajan tehtävät, koulutus ja työkokemus on kuvattu Yhtiön internetsivulla [Konsernin johtoryhmä](#)-osiossa.

Vuodesta 2024 alkaen johtoryhmärakennetta selkeytettiin erottamalla Yhtiön kotimaan ja konsernin johtoryhmävastuut. Tämän mukaisesti 1.1.2024 Olvi-konsernille perustettiin ja nimitettiin johtoryhmä, jolla vahvistetaan konsernitasoisen strategian toteutusta. Maayhtiöt vastaavat paikallisista asiakassuhteista, kaupallisesta toiminnasta, tuotekehityksestä ja asiakasrajapinnasta. Jokaisella maayhtiöllä on oma johtoryhmänsä ja Olvi Oyj:n johtoryhmä vastaa Suomen liiketoiminnasta. Konsernin johtoryhmään kuuluivat vuonna 2024 seuraavat vastuualueet ja henkilöt:

Toimitusjohtaja - Patrik Lundell  
Talous- ja tietohallintojohtaja - Tiina-Liisa Liukkonen  
Henkilöstö- ja viestintäjohtaja - Marjatta Rissanen  
Vastuullisuus- ja hankintajohtaja - Pia Hortling  
Liiketoiminnan kehitysjohtaja - Peep Akkel  
Lakiasianjohtaja - Esa Hyttinen (29.2.2024 alkaen)

Konsernin johtoryhmän kokoonpano sekä johtoryhmän jäsenten vastuualueet on kuvattu Yhtiön internetsivuilla [Konsernin johtoryhmä](#) -osiossa. Tiedot johtoryhmän jäsenten omistuksista on kerrottu [Johdon omistukset](#) -osiossa.

### SUOSITUS 20

## Toimitusjohtajan toimitus-suhteen ehdot

Toimitusjohtajan toimitus-suhteen ehdot on määriteltä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. Toimitusjohtajasopimuksessa on määriteltä myös toimitus-suhteen taloudelliset etuudet, erokorvaus ja muut mahdolliset korvaukset.

Toimitusjohtajasopimuksen mukaiset taloudelliset etuudet on selostettu Yhtiön julkaisemassa erillisessä palkitsemisraportissa, joka on julkaistu myös yhtiön internetsivuilta [Palkkiot](#)-osiossa.

### SUOSITUS 21

## Toimitusjohtajaa koskeva rajoitus

Olvi Oyj:n toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen. Toimitusjohtaja toimii hallituksen kokouksissa esittelijänä.

Hallituksen puheenjohtajan ja toimitusjohtajan roolit ja vastuualueet on jaettu selkeästi hallituksen työjärjestyksessä.

## V PALKITSEMINEN

### SUOSITUKSET 22 JA 23

## Palkitsemista koskeva päätöksenteko sekä Hallituksen palkitseminen ja osakeomistus

Palkitsemista koskeva päätöksenteko ja hallituksen palkitseminen on kuvattu vuosittain julkaistavassa erillisessä palkitsemisraportissa, joka on julkaistu myös yhtiön internetsivuilta [Palkkiot](#)-osiossa.

## VI MUU HALLINNOINTI

### SUOSITUS 24

## Sisäinen valvonta

Sisäinen valvonta on olennainen osa Yhtiön hallinnointia ja johtamisjärjestelmiä, joilla varmistetaan riskien ennaltaehkäisy ja laadukas toiminta. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkia toimintatapoja, järjestelmiä ja menetelmiä, joiden avulla Yhtiön johto pyrkii varmistamaan tehokkaan, taloudellisen ja luotettavan toiminnan sekä voi toteuttaa strategiaansa. Sisäisellä valvonnalla varmistetaan, että johdon päätöksenteko perustuu oikeisiin, riittäviin ja luotettaviin tietoihin, toiminta on linjassa hallinnointiperiaatteiden ja toimintaperiaatteiden kanssa sekä perustuu lakeihin, viranomaisohjeisiin ja Yhtiön toimielinten päätöksiin. Sisäinen valvonta perustuu jatkuvaan toiminnan arviointiin ja poikkeamiin reagointiin.

Sisäinen valvonta ei ole erillinen toimintakokonaisuus, vaan osa päivittäistä johtamista ja kiinteä osa Yhtiön toimintaa. Se kattaa Olvi-konsernin kaikki toiminnot ja organisaatiotasot. Yhtiön hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä Olvi-konsernissa. Konsernin taloushallinto vastaa sisäisen valvonnan koordinoinnista ja kehittämisestä. Sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan toimivuutta osana ohjaus- ja valvontajärjestelmän arviointia ja varmistusta.

Olvi-konsernissa on vahvistettu käyttöön Sisäisen Valvonnan Periaatteet -ohje, joka määrittelee sisäisen valvonnan tavoitteita, hallinnointimallia, vastuita ja velvollisuuksia sekä ohjaa sisäisen valvonnan hoitamista. Kestävyysraportointiin liittyvä sisäinen valvonta on kuvattu Yhtiön toimintakertomukseen sisältyvässä kestävyysraportin osiossa Yleiset tiedot.

**SUOSITUS 25****Riskienhallinta****RISKIENHALLINNAN YLEISKUVAUS**

Riskienhallinta on osa Olvi-konsernin jokapäiväistä johtamista ja toimintaa. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa strategian toteutuminen ja turvata Yhtiön taloudellista kehitystä ja liiketoiminnan jatkuvuutta. Riskienhallinnan tehtävänä on toimia ennakoivasti ja luoda toiminnalle olosuhteet, joissa liiketoimintaan kohdistuvia riskejä hallitaan kokonaisvaltaisesti ja systemaattisesti kaikissa konserniyhtiöissä ja organisaation kaikilla tasoilla.

Hallitus vastaa Yhtiön ja sen muodostaman konsernin riskienhallinnasta sekä liiketoimintojen sisäisestä valvonnasta. Hallitus käsittelee ja vahvistaa Yhtiön strategian, jonka yhteydessä kartoitetaan vuosittain myös liiketoimintaan ja muuhun toimintaympäristöön liittyvät riskit.

Konsernin riskienhallinta ja markkinamuutosten ennakointi muodostavat tärkeän osan johdon jokapäiväistä toimintaa liiketoimintojen jatkuvuuden turvaamiseksi.

**RISKIENHALLINTAPROSESSIN PÄÄPIIRTEET JA YHTEYS SISÄISEEN VALVONTAAN**

Riskienhallinta tukee pyrkimyksiä saavuttaa vahvistetut tavoitteet välttämättä ei-toivottuja operatiivisia ja taloudellisia yllätyksiä. Tämän lisäksi riskienhallinta pyrkii tunnistamaan ja käyttämään hyväksi liiketoiminnassa esiin tulevia mahdollisuuksia.

Konsernin operatiivisia riskejä ovat muun muassa tuotantolaitoksiin ja tuotantoon liittyvät riskit, henkilöstöriskit ja tietoturvariskit. Tuotannolliset riskit konserni pyrkii minimoimaan selkeällä prosessien dokumentoinnilla, niiden automatisoinnilla, laatujärjestelmillä sekä selkeillä päätöksenteon ja valvonnan menettelytavoilla. Omaisuusvahinkoihin

ja liiketoiminnan keskeytymiseen on varauduttu vakuutuksin. Vakuutusturvan kattavuutta tarkistetaan säännöllisesti. Henkilöriskien toteutumista ehkäistään varahenkilöjärjestelmällä, työtehtävien kierrätyksellä sekä huolehtimalla hyvästä työilmapiiristä. Tietoturvariskien hallinta ja valvonta on keskitetty konsernin tietohallinnolle, minkä lisäksi kyberturvallisuus on tuotu osaksi konsernin riskienhallinnan viitekehystä. Olvi-konsernin tietohallintoa tarkastetaan osana tilintarkastusta tilintarkastajien tietoturva-asiantuntijoiden toimesta.

Merkittävimmät tunnistetut riskialueet huomioidaan myös sisäisen valvonnan toimintasuunnitelmissa. Tällä tavoin varmistetaan riskialueiden systemaattinen seuranta sekä nopea reagointi korjaavia toimenpiteitä edellyttäviin tilanteisiin.

Taloudelliseen raportointiin liittyvä riskienhallinta sisältää muun muassa toteutuneet tulosraportit ja muut tunnusluvut sekä ennusteiden laatimisen. Olvi-konsernin taloudellista kehitystä ja riskejä seurataan kuukausittain hallituksessa ja johtoryhmissä. Lisäksi konsernin hallitus käsittelee riskit säännöllisesti vuosi- ja osavuosikatsausten käsittelyn yhteydessä. Kestävyyseraportointiin liittyvä riskienhallinta on kuvattu Yhtiön toimintakertomukseen sisältyvässä kestävyysraportin osiossa Yleiset tiedot.

Olvi-konsernissa on vahvistettu käyttöön riskienhallintapolitiikka sekä politiikkaa täsmäntävä riskienhallintaohje. Näiden avulla määritellään konsernissa riskienhallinnan tarkoitusta, sisältöä, hallinnointimallia ja rooleja sekä ohjeistetaan vuosikellon mukaisesti käytännön prosessia.

**SUOSITUS 26****Sisäinen tarkastus**

Sisäinen tarkastus toimii objektiivisesti ja riippumattomasti hallituksen, toimitusjohtajan ja

muun hallinnon tukena sisäisen valvonnan tason arvioimiseksi ja kehittämisen varmistamiseksi. Sisäinen tarkastus tuottaa riskienhallinta- ja valvontaprosessien riippumattonta ja objektiivista arviointi- sekä neuvontapalvelua organisaatiossa.

Sisäistä tarkastusta toteutetaan hallituksen hyväksymän vuosisuunnitelman perusteella. Sisäinen tarkastus on toteutettu ostopalveluna vuonna 2024.

**SUOSITUS 27****Lähipiiritoimet****LÄHIPIIRI**

Olvi Oyj:n lähipiiriin kuuluvat Olvi Oyj:n johtohenkilöt: Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, emoyhtiön ja konsernin johtoryhmän jäsenet sekä edellä mainittujen avio- tai avopuoliso ja muut samassa kotitaloudessa asuvat henkilöt. Lisäksi lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi yhteisöt, joissa edellä mainittu lähipiiriläinen yksin tai yhdessä oman lähipiirinsä kanssa käyttää määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa.

**LÄHIPIIRIREKISTERI**

Olvi Oyj:n taloushallinto ylläpitää ajantasaista lähipiirirekisteriä, jossa on määritelty lähipiiriin kuuluvat henkilöt, heidän lähipiirinsä sekä lähipiiriin kuuluvat yhteisöt. Rekisteriin Olvi Oyj:n kannalta olennaiset tiedot kerätään Yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä vuosittain. Rekisteri ei ole julkinen eikä siihen sisällytettyjä tietoja luovuteta kolmansille osapuolille mahdollisia tiedon saantiin oikeutettuja viranomaistahoja ja tilintarkastajaa lukuun ottamatta.

[Johdon ja lähipiirin liiketoimia koskeva tietosuojaseloste.](#)

**LÄHIPIIRILIIKETOIMIEN SEURANTA JA ARVIOINTI**

Lähipiiriliiketoimien seurannasta ja valvonnasta vastaa hallituksen toimeksiannosta Olvi Oyj:n

taloushallinto. Taloushallinto seuraa ja tarvittaessa raportoi olennaisista epätavanomaisin kaupallisin ehdoin tehdyistä sopimuksista tai liiketoimista lähipiirin kanssa. Lähipiiritapahtumista raportoidaan konsernitilinpäätöksessä sekä avainhenkilöiden palkitsemisen osalta osavuosikatsauksissa.

**LÄHIPIIRIN LIKETOIMET**

Olvi Oyj:n velvollisuus on julkistaa yhtiön johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoiminnan kannalta olennaiset liiketoimet. Yhtiö julkaisee johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimi-ilmoituksia Yhtiön internetsivulla [Tiedotteet ja julkaisut.](#)

**MUUT HALLINTOON LIITTYVÄT ASIAT****Sisäpiirihallinto**

Olvi Oyj noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Lisäksi Olvi Oyj:n hallitus on vahvistanut Yhtiölle oman sisäpiiriohjeen, joka täydentää Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta ([Sisäpiiriohje pörssi-yhtiöille](#)). Ohje selkeyttää ja täydentää Yhtiön ja sisäpiiriläisten toimintatapoja ja toimii käytännön apuvälineenä sisäpiiriasioiden hoitamisessa. Jokainen sisäpiiriläinen vastaa aina itse siitä, että hänen toimintansa on laissa, Finanssivalvonnan standardeissa ja pörssin sisäpiiriohjeessa annetun sääntelyn mukaista.

Markkinoiden väärinkäyttöasetus ((EU) N:o 596/2014, ”MAR”) tuli voimaan 3.7.2016. MAR-sääntelyn seurauksena Yhtiöllä ei enää ole enää ns. julkista sisäpiiriä. Yhtiön ylläpitämä pysyvä yrityskohtainen sisäpiirirekisteri työtehtävänsä tai asemansa perusteella sisäpiiritietoa saavista ja Yhtiön ylläpitämät hanke- ja tapahtumakohtaiset sisäpiiriluetellot eivät ole julkisia.

### JOHDON OMISTUS ((EU) N:O 596/2014, “MAR”)

Olvi Oyj:ssä Johdon ilmoitusvelvolliset –ryhmään kuuluvat henkilöt ovat antaneet kirjallisen suostumuksen osakeomistustietojensa julkiseen esittämiseen yhtiön internetsivuilla [Johdon omistukset](#).

### HILJAINEN JAKSO

Olvi Oyj:n suljetun ikkunan pituus on 30+1 vuorokautta. Yhtiön rahoitusvälineillä ei saa käydä kauppaa ennen Yhtiön osavuosikatsausten ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen osavuosikatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja päättyy julkistamispäivää seuraavana päivänä. Jos jokin hiljaisen jakson aikainen tapahtuma kuitenkin edellyttää tiedottamista, Olvi Oyj julkistaa tiedon viipymättä tiedonantoa koskevien määräysten mukaisesti ja voi kommentoida kyseistä tapahtumaa.

Hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa Yhtiön osakkeilla tai niihin rinnastettavilla arvopapereilla sinä aikana, kun he kuuluvat hankkeen sisäpiiriin.

### WHISTLEBLOWING

Olvi Oyj:ssä on käytössä ilmoituskanava, jonka kautta Olvi-konsernin palveluksessa olevat henkilöt voivat ilmoittaa listayhtiön sisällä nimettömänä lakien, eettisten ohjeiden tai arvojen epäilystä rikkomisesta ([whistleblowing](#)). Ilmoitukset käsitellään luottamuksellisina nimettyjen käsittelijöiden toimesta.

### VALVONTA

Ohjeiden noudattamista valvotaan säännöllisesti Olvi Oyj:n hallituksen antamien ohjeiden mukaan.

## Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastus-yhteisö, valitaan vuosittain yhtiökokouksessa. Tilintarkastajan toimikausi päättyy seuraavan yhtiökokouksen päätyttyä.

Tilintarkastajan tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien säädösten mukaisesti ja että se antaa oikeat ja riittävät tiedot Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä muut tarpeelliset tiedot Yhtiön sidosryhmille. Sisäisen valvonnan vaatimukset huomioidaan myös tilintarkastajien tarkastussuunnitelmissa.

Tilintarkastaja antaa vuosittain kertomuksensa Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle. Lisäksi tilintarkastaja raportoi hallitukselle vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman pääkohdat sekä koko konsernia koskevan kirjallisen tilintarkastusraportin tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja osallistuu soveltuvien osien tarkastusvaliokunnan kokouksiin. Tilintarkastaja osallistuu aina varsinaiseen yhtiökokoukseen, ja tämän lisäksi Olvi Oyj:n hallituksen kokoukseen vähintään kerran vuodessa.

Vuonna 2024 Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, joka on vastannut konsernin emoyhtiö Olvi Oyj:n sekä Baltian ja Tanskan tytäryhtiöiden tilintarkastuksesta. Valko-Venäjällä sijaitsevan tytäryhtiön konsernitietojen tarkastajana on toiminut Kept, joka raportoi KPMG Oy Ab:lle. Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut 26.3.2024 alkaen Heidi Hyry, KHT.

Vuonna 2024 Olvi-konsernin tilintarkastajille maksettiin palkkiota tilintarkastustehtävien hoitamisesta seuraavasti:

- Ernst & Young Oy 134 400,00 (263 500,00), muut neuvonta- ja konsultointipalvelut 39 300,00 (20 500,00) euroa.
- KPMG Oy Ab 134 100,00 (0,00), muut neuvonta- ja konsultointipalvelut 47 300,00 (0,00).



**Olvi Oyj**  
PL 16  
74101 IISALMI  
Suomi

[olvigroup.fi](http://olvigroup.fi)