



**KH Group Oyj**  
**Selvitys hallinto - ja ohjausjärjestelmästä**  
**2023**

## Johdanto

KH Group Oyj on julkisesti noteerattu osakeyhtiö, jonka hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyksestä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa toiminnassaan 1.1.2020 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Tämä selvitys KH Groupin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Yhtiön hallitus on käsitellyt ja hyväksynyt selvityksen.

## Yhtiökokous

KH Groupin ylintä päätösvaltaa käyttävä toimielin on yhtiökokous. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti kuuluvista asioista. Keskeisimmät yhtiökokouksen päätettävät asiat ovat tilinpäätöksen vahvistaminen, vastuuvapauden myöntäminen, voitonjaosta päättäminen ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää erityisten asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisenä tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 1/10 osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat. Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää julkaisemalla kutsu yhtiön kotisivuilla tai hallituksen päättämässä sanomalehdessä tai lähettämällä kutsu osakkeenomistajille heidän yhtiön osakasluetteloon merkittyihin osoitteisiin postitetuilla kirjeillä.

KH Groupin varsinainen yhtiökokous pidettiin 4.5.2023. Kokouksessa päätettiin yhtiöjärjestyksen 1§ ja 2§ muuttamisesta siten, että ne huomioivat yhtiön 15.12.2022 julkistaman strategiamuutoksen, jonka myötä yhtiö muuttaa toimintansa pääomasijoitusyhtiöstä monialakonserniksi ja jonka yhteydessä yhtiö muuttaa toiminimensä ja toimialaansa. Yhtiön nimeksi muutettiin KH Group Oyj ja toimialaksi teollinen toiminta ja siihen liittyvät palvelut sekä yhtiön konserniyhtiöiden toiminnan valvonta ja hallinnoiminen.

## Hallitus

Hallitus huolehtii osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. KH Groupin hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä.

## Nimitystoimikunta

Varsinainen yhtiökokous 11.5.2022 perusti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella vuosittain, ja tarpeen mukaan myös muutoin, ehdotuksia yhtiön hallituksen kokoonpanoon, valintaan ja palkitsemiseen liittyen.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä, joista yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen ja yksi jäsen on yhtiön hallituksen puheenjohtaja tai muu jäsen, jonka hallitus valitsee keskuudestaan. Jäsenten nimittämiseen oikeutetut suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät vuosittain yhtiön osakasluetteloon elokuun viimeisenä arkipäivänä rekisteröityjen omistustietojen perusteella.

KH Group Oyj:n nykyinen nimitystoimikunta koostuu kolmesta suurimpien osakkeenomistajien edustajasta omistustilanteen 31.8.2023 perusteella määriteltynä sekä KH Groupin hallituksen puheenjohtajasta.

Nimitystoimikunnan jäsenet ovat:

- Simon Hallqvist, Preato Capital AB
- Mikko Laakkonen
- Johanna Takanen
- Juha Karttunen, KH Groupin hallituksen puheenjohtaja.

Nimitystoimikunta valitsi järjestäytymiskokouksessaan 9.10.2023 puheenjohtajakseen Simon Hallqvistin.

Nimitystoimikunnan päätehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista koskien. Nimitystoimikunta toimittaa varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotuksensa KH Groupin hallitukselle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun viimeisenä päivänä.

## Hallituksen tehtävät

Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen keskeiset tehtävät, toimintaperiaatteet ja kokouskäytännöt sekä hallituksen toiminnan vuosittainen itsearviointi.

Työjärjestyksen mukaan hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- vahvistaa yhtiön liiketoimintastrategia ja valvoa sen toteutumista;
- vahvistaa yhtiön arvot ja toimintaperiaatteet;
- vahvistaa vuosittain liiketoiminnan keskeiset tavoitteet ja seurata konsernin tuloskehitystä;
- päättää sijoitushankkeista ja divestoinneista;
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätökset ja muut taloudelliset raportit;
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään toimitusjohtajan;
- päättää johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmistä;
- seurata yhtiön toiminnan keskeisiä riskejä ja niiden hallintaa, vastata yhtiön sisäisestä valvontajärjestelmästä sekä vahvistaa näihin liittyvät politiikat ja ohjeistukset;
- hoitaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvia pakollisia tehtäviä; ja
- tehdä esityksiä kohdeyhtiöiden omistajille kohdeyhtiöiden hallitukseen valittavista jäsenistä.

Hallituksen taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvinä tehtävinä on muun muassa:

- seurata yhtiön taloudellista tilannetta, rahoitustilannetta ja tilinpäätösraportoinnin prosessia;
- valvoa taloudellista raportointiprosessia;
- seurata ja valvoa merkittäviä strategisia ja operatiivisia riskejä ja yhtiön johdon toimenpiteitä riskien seuraamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi;
- seurata yhtiön johdon ja heidän lähipiirinsä liiketoimia ja niihin mahdollisesti liittyviä eturistiriitoja;
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tehty selvitys; ja
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta.

Hallitus vastaa myös muun muassa seuraavista listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan palkitsemisvaliokunnalle kuuluvista tehtävistä:

- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisesta ja muista eduista päättäminen;
- toimitusjohtajan ja muun johdon seuraajaprosessin laatiminen ja toteutus; ja
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja arviointi sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta.

## Hallituksen kokoonpano, riippumattomuusarviointi ja monimuotoisuus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.5.2023 hallitukseen valittiin uudelleen Juha Karttunen, Kati Kivimäki, Timo Mänty, Taru Narvanmaa ja Harri Sivula. Hallituksen suorittaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin mukaan nykyinen hallitus arvioi, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiö pitää tärkeänä, että sen hallituksen jäsenistö on taustaltaan monimuotoista ottaen kuitenkin huomioon yhtiön liiketoiminnan kannalta olennaiset pätevyudet. Hallituksen kokoonpanossa pyritään jäsenten monipuoliseen ja toisiaan täydentävään taustaan, kokemukseen sekä osaamiseen ja molempien sukupuolten edustukseen siten, että hallituksen monimuotoisuus tukee KH Groupin liiketoimintaa ja sen tulevaisuutta parhaalla mahdollisella tavalla. Hallituksen monimuotoisuudella halutaan varmistaa muun muassa näkemysten laajuus, avoin keskustelu sekä yhtiön toimivan johdon tukeminen ja haastaminen.

## Valiokunnat

KH Groupissa ei ole perustettu hallituksen valiokuntia. Hallitus vastaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvien pakollisten tehtävien hoitamisesta. Hallituksen näkemyksen mukaan hallituksen toiminta ilman valiokuntia vastaa parhaiten yhtiön liiketoiminnan nykyisiä tarpeita ja edesauttaa parhaalla mahdollisella tavalla yhtiön hallituksen lain ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisten velvollisuuksien toteuttamista.

## Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontui vuoden 2023 aikana yhteensä 13 kertaa ja teki 6 yksimielistä päätöstä kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksissa tilikaudella 2023 oli 99 %. Tiedot hallituksen jäsenten osallistumisesta kokouksiin on esitetty alla olevassa taulukossa.

## Hallituksen jäsenten tiedot ja omistukset

Nimi	Henkilötiedot	Omistus 31.12.2023	Kokouksiin osallistuminen
<b>Juha Karttunen</b>	Hallituksen puheenjohtaja 11.5.2022 alkaen Syntymävuosi: 1964 Koulutus: KTM, CEFA Päätoimi: toimitusjohtaja, Sisu Partners Oy Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	70 000	19/19
<b>Kati Kivimäki</b>	Hallituksen jäsen vuodesta 2019 Syntymävuosi: 1973 Koulutus: BBA, MBA Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	19/19
<b>Timo Mänty</b>	Hallituksen jäsen 11.5.2022 alkaen Syntymävuosi: 1960	55 100	19/19

	Koulutus: KTM Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista		
<b>Taru Narvanmaa</b>	Hallituksen jäsen vuodesta 2019 Syntymävuosi: 1963 Koulutus: KTM Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	10 000	19/19
<b>Harri Sivula</b>	Hallituksen jäsen 11.5.2022 alkaen Syntymävuosi: 1962 Koulutus: HTM Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	18/19

## Toimitusjohtaja ja muu johto

### Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen toimisuhteensa ehdoista sekä palkitsemisesta. Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo yhtiön liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja valtuuksien mukaisesti. KH Groupin toimitusjohtajana on 1.8.2023 alkaen toiminut Lauri Veijalainen. 1.1.2023 – 21.3.2023 toimitusjohtajana toimi Jussi Majamaa ja 22.3.2023 – 31.7.2023 Ville Nikulainen.

### Muu johto

Yhtiön muuhun johtoon kuuluu talousjohtaja. Talousjohtaja vastaa talouden raportointiprosessista sekä tukee toimitusjohtajaa yhtiön liiketoiminnan hoitamisessa. KH Groupin talousjohtajana on 1.9.2023 alkaen toiminut Ville Nikulainen. Tuomas Joensuu toimi talousjohtajan tehtävässä 31.8.2023 saakka.

## Toimitusjohtajan ja muun johdon tiedot ja omistukset

Nimi	Tehtävä	Henkilötiedot	Omistus 31.12.2023 <sup>(1)</sup>
<b>Lauri Veijalainen</b>	Toimitusjohtaja 1.8.2023 alkaen	Syntymävuosi: 1968 Koulutus: LuK, MBA	0
<b>Ville Nikulainen</b>	Toimitusjohtaja 22.3. – 31.7.2023 Talousjohtaja 1.9.2023 alkaen	Syntymävuosi: 1970 Koulutus: KTM	0
<b>Jussi Majamaa</b>	Toimitusjohtaja 1.1. – 21.3.2023	Syntymävuosi: 1971 Koulutus: KTM	11 000 <sup>(2)</sup>
<b>Tuomas Joensuu</b>	Talousjohtaja 1.1. – 31.8.2023	Syntymävuosi: 1992 Koulutus: KTM	24 268

(1) Mukaan lukien määräysvalta-yhteisöjen omistukset

(2) Osakkeiden omistaja määräysvalta-yhtiö Origo Partners Oy



## Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja tarkastus

### Riskienhallinta

KH Groupin riskienhallinnan tavoitteena on riskien kokonaisvaltainen ja ennakoiva hallinta. Yhtiö pyrkii havaitsemaan ja tunnistamaan tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön tavoitteiden saavuttamiseen pitkällä tai lyhyellä aikavälillä, ja käynnistää tarvittavat toimet tällaisten tekijöiden hallitsemiseksi.

Riskienhallinnassa olennaisessa roolissa on konsernin liiketoimintatason riskienhallinta, joka pääosin järjestetään osana niiden liiketoimintaa. KH Groupin johto edistää ja valvoo liiketoimintojen riskienhallintaa aktiivisella konsernitason ohjauksella sekä osallistumalla konserniyhtiöiden hallitustyöskentelyyn.

KH Group on monialakonserni, jonka keskipitkän aikavälin tavoitteena on muuttua KH-Koneet Groupin liiketoiminnan ympärille rakentuvaksi teolliseksi konserniksi. Yhtiön hallitus vahvistaa yhtiön strategian sekä toimintasuunnitelman, jossa määritellään muun muassa tavoitteet liiketoiminta-alueiden kehittymiselle ja irtautumisille. Hallitus tekee päätökset liiketoiminta-alueiden irtautumisista ja valvoo toiminnan toteutusta. Yhtiön toiminnan ja strategiamuutoksen luonteen takia KH Groupin olennaisimmista riskeistä merkittävä osa liittyy yhtiön liiketoiminta-alueisiin, niiden toimintaan sekä irtautumisiin liittyviin riskeihin.

### Sisäinen valvonta ja tarkastus

KH Groupin sisäinen valvonta on jatkuvaa toimintaa liiketoiminnan tuloksellisuuden varmistamiseksi ja sen jatkuvuuden turvaamiseksi. Valvonnan tarkoitus on minimoida riskejä varmistamalla, että raportointi on luotettavaa ja että lakeja sekä säännöksiä noudatetaan.

Yhtiön liiketoiminnan rakenne ja laajuus huomioon ottaen erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation järjestämistä ei ole toistaiseksi pidetty tarkoituksenmukaisena. Vastuu sisäisestä valvontajärjestelmästä on yhtiön johdolla. Sisäinen valvonta on aktiivinen osa yhtiön johtamista ja hallintoa.

Taloudellisen valvonnan peruslähtökohta on toimintaprosesseihin sisällytetyt kontrollit, jotka mahdollistavat poikkeamien nopean havaitsemisen ja niihin reagoimisen. Oleellinen osa taloudellista valvontaa on johdon kuukausiraportointi. Kuukausiraportoinnissa seurattavat asiat on asetettu siten, että ne tukevat yhtiön tavoitteiden saavuttamista sekä nostavat esiin ohjaustoimenpiteitä edellyttävät asiat. Liiketoiminnan luonteen vuoksi budjetointia ei perinteisessä tarkoituksessa käytetä emoyhtiössä. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon.

### Sisäpiirihallinto

KH Group noudattaa 3.7.2016 voimaan tulleen EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen sisäpiirisäännöksiä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Lisäksi yhtiöllä on oma sisäpiiriohje, joka täydentää Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta.

KH Group ei ylläpidä luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä. Sisäpiirisäännösten tarkoittamista sisäpiirihankkeista pidetään hankekohtaisia sisäpiiriluuetteloita Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjeen ja yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti.

KH Group ylläpitää luetteloa johtohenkilöistään ja näiden lähipiiristä. Lista ei ole julkinen. KH Group on määritellyt markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan ja talousjohtajan. KH Groupin johtohenkilöillä ja heidän lähipiiriinsä kuuluvilla on velvollisuus ilmoittaa KH Groupille ja Finanssivalvonnalle KH Groupin rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet, jotka KH Group julkaisee erillisellä pörssitiedotteella. Johtohenkilöiden kokonaisomistus julkaistaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti osana selvitystä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä vuosittain.

KH Groupin yllä mainitut johtohenkilöt, henkilöstö ja mahdolliset muut yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvat henkilöt eivät saa toteuttaa KH Groupin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia 30 kalenteripäivän aikana ennen yhtiön tulosjulkistuksia.

## Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

KH Group arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia sekä ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö ei säännönmukaisesti tee sellaisia liiketoimia lähipiiriinsä kuuluvien tahojen kanssa, jotka olisivat yhtiön kannalta olennaisia ja tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai tehty muutoin kuin tavanomaisin kaupallisina ehdoin. Tällaisia liiketoimia ei tehty myöskään vuonna 2023. Yhtiön hallitus päättää mahdollisista tavanomaisesta liiketoiminnasta sekä tavanomaisista kaupallisista ehdoista poikkeavista lähipiiritoimista.

## Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan KH Group Oyj:llä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Esa Kailiala, KHT.

Vuonna 2023 tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat 88 500 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 84 525 euroa.