

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Wulff-Yhtiöt Oyj on pohjoismainen pörssiyritys sekä toimistomaailman merkittävin pohjoismainen toimija. Konserni muodostuu emoyhtiöstä Wulff-Yhtiöt Oyj:stä ja sen tytäryhtiöistä Suomessa, Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa. Wulff-konserniyhtiöt tarjoavat työpaikka- tuotteita ja -palveluja, henkilöstövuokrauspalveluja, tilitoimisto- ja taloushallintopalveluja, konsultointipalveluja, messu-, tapahtuma- ja tilasuunnittelupalveluja sekä kansainvälisesti että kotimaassa, toimisto- ja ammattitulosostamisen sekä dokumentinhallinnan ratkaisuja ja palveluja. Verkossa konserni palvelee asiakkaitaan työpaikkatuotteiden verkkokaupalla wulffinkulma.fi.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan Suomen lakia, kuten osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, Helsingin pörssin listayhtiöitä koskevia sääntöjä, julkisen osakeyhtiön hallintoitiin liittyviä viranomaismääräyksiä sekä yhtiöjärjestystä. Lisäksi Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatimaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance), joka on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilta (cgfinland.fi). Ajantasainen yhtiöjärjestys on saatavilla konsernin sijoittajasivuilla (wulff.fi). Hallinnointikoodi perustuu niin sanottuun noudata tai selitä -periaatteeseen (Comply-or-Explain), jonka mukaan yhtiö voi poiketa yksittäisistä suosituksista, mikäli se selostaa poikkeamisen ja poikkeamisen perustelut. Konsernin hallinnointiperiaatteita ja menettelytapoja kokonaisuudessaan kuvaava asiakirja on saatavilla konsernin sijoittajasivuilla (wulff.fi). Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta.

## YHTIÖKOKOUS

Wulff-Yhtiöiden ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, joka kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous

on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päätymisestä joko yhtiön kotipaikassa Helsingissä tai Espoossa. Osakkeenomistaja voi käyttää yhtiökokouksessa puhe-, kysely- ja äänioikeuttaan.

Osakkeenomistajat kutsutaan yhtiökokoukseen julkaisemalla kokouskutsu yhtiön verkkosivuilla. Kokouskutsu ja osallistumisohjeet julkistetaan myös pörsstitiedotteena. Hallituksen esitykset yhtiökokouksessa käsiteltäviksi asioiksi, hallituksen ehdolla olevat henkilöt ja hallituksen ehdotus yhtiön tilintarkastajaksi julkistetaan yhtiökokouskutsun yhteydessä tai erillisellä pörsstitiedotteena ennen yhtiökokousta.

Varsinainen yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja Wulff-Yhtiöiden yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista tehtävistä:

- tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
- vahvistetun taseen mukaisen voiton tai tappion käsittely, osingonjako
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallitusten jäsenten määrä ja nimitys vuodeksi kerrallaan
- tilintarkastajien valinta
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkiot sekä matkakustannusten korvauserusteet
- palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportin hyväksymisestä
- muut kokouskutsussa mainitut asiat

Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluu myös yhtiöjärjestyksen muuttaminen. Ylimääräisen yhtiökokouksen kutsuu tarvittaessa koolle yhtiön hallitus.

Vuonna 2024 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 4.4. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2023

tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2023. Yhtiökokous päätti, että osinkoa jaetaan 0,15 euroa osakkeelta ja valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen esityksen koskien osakeantivaltuutusta. Yhtiökokous vahvisti palkitsemispolitiikan. Yhtiökokous vahvisti myös palkitsemisraportin vuodelta 2023. Hallitukseen valittiin uudelleen Kari Juutilainen, Lauri Sipponen, Jussi Vienola sekä Kristina Vienola. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Kari Juutilaisen. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin BDO Oy, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Joonas Selenius. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

Vuonna 2025 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 3.4.

## HALLITUS

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Varsinainen yhtiökokous valitsee hallitukseen kolmesta kuuteen jäsentä ja enintään yhtä monta varajäsentä. Hallituksen toimikausi kestää seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Puheenjohtajan ollessa estynyt tai esteellinen, valitaan hallituksen jäsenistä kokouskohtaisesti varapuheenjohtaja.

Hallitus valvoo yhtiön toiminnan, hallinnon ja kirjanpidon hoitamista. Hallitus vahvistaa vuosittain

toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jota noudatetaan yhtiöjärjestyksen, Suomen lainsäädännön ja muiden säännösten ohella. Työjärjestykseen on kirjattu hallituksen kokouskäytäntö sekä hallituksen tehtävät. Laissa ja yhtiöjärjestyksessä erikseen mainittujen tehtävien lisäksi Wulff-Yhtiöiden hallitus päättää työjärjestyksensä mukaisesti seuraavista asioista:

- yhtiön pitkän aikavälin tavoitteiden ja strategian vahvistaminen
- yhtiön toimintasuunnitelman, budjetin ja rahoitus-suunnitelman hyväksyminen ja niiden toteutumisen valvonta
- osavuosi-, puolivuotiskatsausten ja tilinpäätöksen käsittely ja hyväksyntä
- yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä investoinneista, kuten yritysostoista sekä liiketoimintojen ostoista ja luopumisista, päättäminen
- palkitsemispolitiikan ja -raportin valmistelu ja esittely yhtiökokouksessa
- konsernin toimitusjohtajan nimittäminen ja hänen palkkaeduistaan päättäminen
- riskienhallinta- ja raportointimenettelyn vahvistaminen
- osinkopolitiikan laatiminen
- valiokuntien perustaminen tarvittaessa hallitus-työskentelyn tehostamiseksi
- konsernin johtoryhmän nimittäminen
- tilintarkastuksen seuranta
- tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arviointi

Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous 4.4.2024 valitsi hallitukseen neljä jäsentä.

Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon yhtiön strategian, liiketoiminnan laajuuden ja kehitysvaiheen tuomat vaatimukset sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Monimuotoi-

suutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaista on sopiva koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto yhtiölle tärkeitä liiketoiminta-alueista, kansainvälisyys, riippumattomuus yhtiöstä, tarkoituksenmukainen lukumäärä sekä ikä- ja sukupuolijakauma. Hallituksessa tulee olla riittävä asiantuntemus vähintään taloudesta ja rahoituksesta, johtamisesta sekä markkinoinnista ja myynnistä.

Vuonna 2024 Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus täytti sille asetetut periaatteet monimuotoisuuden ja asiantuntemuksen osalta yhtiön strategian, markkinoiden ja toimintaympäristön sekä kehityshankkeiden tilanne huomioon ottaen. Strategian keskiössä on asiakaskokemus, myyntiosaaminen ja monikanavaisuus. Tärkeitä strategisia hankkeita ovat digitaalisuuden hyödyntäminen, myynnin tukeminen markkinointiviestinnällä, tuote- ja palveluvalikoiman kehittäminen erityisesti kestäväen kehityksen ratkaisulla ja henkilöstön ammattitaidon lisääminen. Erityisen tärkeää hallitukselle on myynnin johtamisen kehittäminen yhtiön kasvustrategian mukaisesti.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia. Parhailaan hallituksen neljästä jäsenestä yksi on nainen, joten yhtiön asettama tavoite molempien sukupuolien edustuksen osalta on täyttynyt. Uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessissa ensisijaisena kriteerinä on henkilön pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen, joten molempien sukupuolien edustajat otetaan tasaveroisesti hakuprosessissa huomioon.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippu-

mattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallintokoodin suositusten mukaisesti. Hallituksen jäsenet omistavat yhtiön osakkeita. Hallituksen puheenjohtaja (2019 alkaen) Kari Juutilainen omisti 0,4 % ja hallituksen jäsenistä Jussi Vienola ja Kristina Vienola 0,5 % kukin ja Lauri Sipponen 0,4 % ulkona olevista osakkeista 31.12.2024. Omistusosuuksien määrien johdosta hallitusten jäsenten riippuvuutta yhtiöstä pidetään vähäisenä. Hallituksen jäsenet eivät olleet työsuhteessa yhtiöön 2024 tai 2023. Hallituksen arvion mukaan hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista vuonna 2024 ja 2023. Yhtiön pienen koon vuoksi valiokuntien tai hallintoneuvoston perustamista ei ole pidetty tarpeellisena. Koko hallitus on käsitelty kaikki sille kuuluvat asiat. Hallitus kokoontuu tilikauden aikana keskimäärin kerran kuukaudessa sekä tarvittaessa useammin. Hallituksen kokousten koollekutsumisesta ja kokoustyöskentelystä vastaa hallituksen puheenjohtaja. Kokouksen esityslistan laatii toimitusjohtaja yhdessä hallituksen sihteerin kanssa. Wulff-Yhtiöiden hallitus kokoontui vuoden 2024 aikana 20 kertaa (15). Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 99 prosenttia (100). Järjestäytymiskokouksessaan hallitus hyväksyi hallituksen työjärjestyksen ja toimintasuunnitelman vuodelle 2024 sekä teki riippumattomuusarvioinnin. Kokoussuunnitelman 2025 mukaan hallitus kokoontuu 12 kertaa. Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointilomakkeen pohjalta. Kirjallisesti suoritettun itsearviointin perusteella hallitustyöskentely onnistui hyvin vuonna 2024. Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan on esitetty luvussa Hallitus ja johto.

## TOIMITUSJOHTAJA

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan,

joka huolehtii osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaan. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Konsernin toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimista varten. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen päätösten täytäntöönpanosta ja raportoi siitä hallitukselle.

Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n toimitusjohtaja toimii lisäksi konsernihohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Konsernin toimitusjohtajana on toiminut Elina Rahkonen syyskuusta 2019 alkaen.

## KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Konsernin johtoryhmä huolehtii toimitusjohtajan johdolla yhtiön operatiivisesta liiketoiminnasta. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti käsittelemään segmenttien liiketoiminnan kehitystä ja taloudellista tilannetta sekä konsernilaajuisia hankkeita ja toimintasuunnitelmia. Johtoryhmällä ei ole virallista yhtiöoikeudellista asemaa, mutta sillä on tosiasiallisesti merkityksellinen asema yhtiön johdon organisaatiossa. Yhtiön hallitus vahvistaa toimitusjohtajan esityksestä johtoryhmän kokoonpanon ja uudet nimitykset.

Tytäryritysten toimitusjohtajat johtavat tytäryhtiöiden operatiivista liiketoimintaa. Merkittävät päätökset, esimerkiksi suuret investoinnit, hyväksyy konsernin toimitusjohtaja. Jokaisella tytäryrityksellä on oma

taloushallintonsa ja koko konsernin taloushallinnosta vastaa konsernin talous- ja rahoitusjohtaja.

Tarkemmat tiedot johtoryhmän jäsenistä, jäsenten vastuualueista ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan on esitetty luvussa Hallitus ja johto.

## PALKITSEMINEN

### Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinaisen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta hallituksen ehdotuksesta. Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan palkkioina ainoastaan yhtiökokouksen päättämä kiinteä 1 250 euron rahakorvaus kuukaudessa.

Hallituksen jäseniä ei palkita millään osakeperusteisilla palkitsemisjärjestelmillä tai muilla tavoin. Wulff-Yhtiöt Oyj ei ole antanut hallituksen jäsenille rahallinaa, takauksia tai muita vastuusitoumuksia. Yhteenveto hallituspalkkioista ja toimi- tai työsuhteessa saaduista palkoista on esitetty konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 4.4 ja oheisessa taulukossa. Varsinaiselta yhtiökokoukselta 4.4.2024 saamansa valtuutuksen perusteella yhtiön hallituksella on oikeus jatkaa omien osakkeiden takaisinostoa hankkimalla enintään 300 000 kappaletta yhtiön omia osakkeita 30.4.2025 mennessä. Valtuutuksen mukaan osakkeita voidaan hankkia yhtiölle käytettäväksi muun muassa osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi. Vuosina 2024 ja 2023 ei hankittu omia osakkeita.

### Toimitusjohtaja

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus valmistelee ehdotuksen ja päättää emoyhtiön toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista sopimusehdoista.

Toimitusjohtajien etuuksiin kuuluu lakisääteisesti karttuva työeläke. Sopimuksissa ei ole määritetty eläkkeelle siirtymiskäytäntöä, eikä soviutu tai maksettu lisäeläkkeitä.

Hallitus nimitti Wulff-Yhtiöiden toimitusjohtajaksi KTM Elina Rahkosen 17.9.2019 ja hän aloitti toimessaan 30.9.2019. Elina Rahkosen palkitseminen 2024 koostui kiinteistä kuukausittaisista rahapalkoista ja luontoiseduista, yhteensä 218 tuhatta euroa (208). Toimitusjohtajalle kuuluu oikeus lomarahaan sekä myöhemmin mahdollisesti määritettävään tulospalkkaukseen. Irtisanomisaika on toimitusjohtajan puolelta kolme kuukautta ja yhtiön puolelta kuusi kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen yksipuolisesti, on toimitusjohtaja oikeutettu kolmen kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen.

### Johtoryhmän jäsenet

Konsernin emoyhtiön toimitusjohtaja valmistelee ja päättää konsernin johtoryhmän jäsenten työhöhdot sekä heidän palkkansa ja mahdolliset muut etuudet ja kannustimet. Johtoryhmän palkankorotukset hyväksyy hallituksen puheenjohtaja.

Konsernin johtoryhmän palkitseminen koostuu kiinteistä rahapalkoista, luontoiseduista, lisäeläkkeistä, vuosittain erikseen päätettävistä tulospalkkioista ja mahdollisista osakepalkkioista. Tulospalkkioiden määräytyminen on sidottu taloudelliseen kehitykseen ja yksilöllisiin tavoitteisiin.

Konsernissa ei ole voimassa olevia optio-ohjelmia tai osakepalkkiojärjestelmiä osana konsernin johtoryhmän kannustin ja sitouttamisohjelmaa.

Johtoryhmän jäsenistä Tarja Törmäsen viestintä- ja markkinointijohtajapalvelu hankitaan ostopalveluna, jota hankittiin kauden 2024 aikana yhteensä 108 tuhatta euroa (108). Ostopalvelu sisältyy liiketoiminnan muihin kuluihin ja on esitetty myös Liiketoimet lähipiirin

kanssa -liitetiedossa.

Konsernin johtoryhmään kuuluivat vuosina 2024 ja 2023 Atte Ailio 4.8.2023 saakka, Sami Hokkanen 21.8.2023 saakka, Veijo Ågerfalk 21.8.2023 saakka, Iiris Pohjanpalo 21.8.2023 alkaen, Tarja Törmänen, Trond Fikseaunet, sekä toimitusjohtaja Elina Rahkonen.

Taulukossa ilmoitetut työsuhte-etuudet sisältävät edellä esitetyt toimitusjohtajan saamat toimitusjohtaja-etuudet.

### RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA SISÄINEN TARKASTUS

Sisäisestä valvonnasta vastaa hallitus, toimitusjohtaja puolestaan huolehtii sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä ja toimivuuden seurannasta.

Ylin vastuu taloushallinnosta, tilinpäätöksen oikeellisuudesta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu konsernin emoyhtiön hallitukselle. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointijärjestelmän avulla. Yhtiön hallitukselle raportoidaan kuukausittain toteutuma- ja vertailutiedot muun muassa liikevaihdon, myyntikatteen, tärkeimpien kuluryhmien ja liiketuloksen osalta liiketoiminta-alueittain ja tytäryhtiöittäin. Lisäksi toimitusjohtaja toimittaa hallituksen kokouksiin viikko- ja kuukausitason seurantaraportteihin perustuvan katsauksen konsernin tilanteesta ja kehityksestä.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti ja kokouksissa käsitellään segmenttien taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne. Tytäryhtiöiden omat hallitukset ja johtoryhmät käsittelevät kokouksissaan omaan toimintaansa vaikuttavia asioita, joita tarvittaessa käsitellään myös konsernin johtoryhmässä, jos tytäryhtiöiden toimintaan vaikuttavilla tekijöillä on merkitystä myös muille konserniyhtiöille. Toimitusjohtaja ja konsernin talous- ja rahoitusjohtaja arvioivat ja

valvovat yksittäisten tytäryhtiöiden ja liiketoimintakompleksien toimintaa, tuloksellisuutta ja taloudellista asemaa säännöllisesti.

Wulff-konsernissa noudatetaan hallituksen asettamaa riskienhallintapolitiikkaa, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, vastualueet ja raportointimenettely. Yhtiön riskienhallinta tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Riskienhallintapolitiikan toteutumista valvotaan sisäisen tarkastuksen avulla säännöllisesti ja myös tilintarkastajat valvovat riskienhallinnan riittävyyttä ja tehokkuutta osana konsernin hallinnon tarkastusta.

Wulff-konsernissa riskienhallinta on osa konsernin liiketoiminnan johtamista. Wulffin riskienhallinta-toimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa ja tiedostaa systemaattisesti ja kattavasti uhkatekijät, jotka voivat estää konsernin liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttamisen, sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä. Uhkatekijöitä ovat esimerkiksi markkinoiden muutoksiin ja yritysostoihin liittyvät riskit, tietoturvaan liittyvät riskit, henkilöstöön

### HALLITUKSEN PALKKIOT

1 000 euroa	2024	2023
Hallitusjäsenten peruspalkat ja palkkiot	15	15
Kari Juutilainen 4/2018- ja hallituksen puheenjohtaja 4/2019-	15	15
Jussi Vienola 4/2018-	15	15
Kristina Vienola 4/2018-	15	15
Lauri Sipponen 4/2020-	15	15
<b>Hallitusjäsenten etuudet yhteensä</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

### KONSERNIN JOHTORYHMÄN TYÖSUHDE-ETUUKSET

1 000 euroa	2024	2023
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	590	690
Luontoisedut	23	39
Tulospalkkiot	56	56
Muut pitkäaikaiset työsuhte-etuudet, lisäeläkkeet	8	23
<b>Konsernin johtoryhmäjäsenten etuudet yhteensä</b>	<b>677</b>	<b>808</b>

ja sen saatavuuteen liittyvät tekijät ja taloudelliseen kehitykseen sekä maineeseen liittyvät seikat.

Konserni jakaa riskit strategisiin, operatiivisiin ja markkinariskeihin. Riskienhallinnan prosessissa riskit pyritään tunnistamaan ja arvioimaan, jonka jälkeen suunnitellaan ja toteutetaan käytännössä toimenpiteet kunkin riskin osalta. Toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi riskin välttäminen, sen pienentäminen eri keinoin tai riskin siirtäminen vakuutuksin tai sopimuksin.

Konsernissa tehdään vuosittain riskikartoitus, jossa suurimmat riskit määritellään niiden merkittävyyden ja todennäköisyyden mukaan. Yhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat kartoitusten tekemisestä ja riskien seurannasta ja raportoivat niistä konsernin johtoryhmälle. Eri riskiryhmien eli strategisten, operatiivisten ja markkinariskien sisällä pienempien osa-alueiden seurannasta vastaavat erikseen nimetyt henkilöt. Riskienhallintaa ei ole keskitetty omaan erilliseen organisaatioon, vaan riskien hallintaan liittyvät vastuut noudattavat muun liiketoiminnan ja organisaation mukaista vastuunjakoa.

Yhtiön hallitukselle raportoidaan vuosittain päivitetyn riskikartoituksen perusteella havaitut keskeisimmät riskit, riskien merkittävyydessä ja todennäköisyydessä tapahtuneet muutokset, vastuuhenkilöt, tehdyt toimenpiteet ja saavutetut tulokset. Erityisen painopistealueen muodostavat uudet havaitut riskit. Riskeistä ja riskienhallinnasta on kerrottu tarkemmin erikseen oman otsikon alla.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n sisäisen tarkastuksen tavoitteena on varmistaa konsernin sisäisten prosessien ja toimintatapojen tehokkuus ja oikeellisuus yhtiön merkittävimmät liiketoiminnalliset riskit huomioon ottaen. Sisäinen tarkastus toteutetaan vuosittain laadittavan tarkastussuunnitelman pohjalta, jonka hallitus vahvistaa vuoden alussa. Konsernin sisäinen tarkastaja laatii suunnitelman, esittää sen hallitukselle ja raportoi

toimenpiteiden toteutuksesta. Sisäinen tarkastaja raportoi suoraan hallitukselle.

## TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:llä tulee olla 1–2 tilintarkastajaa. Jos yhtiökokous valitsee vain yhden tilintarkastajan, eikä tämä ole hyväksytty tilintarkastusyhteisö, on lisäksi valittava yksi varatilintarkastaja. Yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin BDO Oy, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Joonas Selenius vuodesta 2024 alkaen.

Säännösten mukaisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallituksen puheenjohtajalle tarpeen mukaan sekä vähintään kerran vuodessa hallitukselle tilintarkastuksessa esille tulleista seikoista.

Tilintarkastajien palkkioista ja kustannusten korvausperusteista päättää yhtiökokous. Tilintarkastajille voidaan hallituksen päätöksellä maksaa kohtuullista korvausta erillisten toimeksiantojen perusteella suoritetuista kertaluontoisista tehtävistä. Tilintarkastajien kokonaispalkkiot kaikissa konserniyhtiöissä vuonna 2024 olivat yhteensä 132 tuhatta euroa (91), joista O tuhatta euroa (9) oli muita kuin tilintarkastuspalkkioita (ks. tarkemmin konsernitiilinpäätöksen liitetieto 2.6).

Hyvien hallintotapojen mukaisesti tilintarkastajat eivät omista Wulff-Yhtiöt Oyj:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita.

## SISÄPIIRIHALLINTO

Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa voimassa olevaa EU-säätelyä, kuten markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU 596/2016 "MAR") ja muita Euroopan arvopaperivalvontaviranomaisen ("ESMA") sääntöjä ja ohjeita. Lisäksi yhtiö noudattaa Suomen lainsäädäntöä, erityisesti arvopaperimarkinalakia (746/2012

muutoksin) sekä rikoslakia (39/1889 muutoksin) mukaan lukien Helsingin pörssin sisäpiiri- ja muita ohjeita sekä Suomen Finanssivalvonnan ("FIVA") ja muiden viranomaisten standardeja ja ohjeita.

MAR:n määritelmän mukaisesti johtoon kuuluvat hallituksen jäsenet ja konsernin johtoryhmä. MAR edellyttää, että kaikki johtajat ja heidän lähipiirinsä ilmoittavat yhtiölle ja Finanssivalvonnalle omista tai omaan lukuunsa tekemistä yhtiön tai yhtiöön liittyvistä rahoitusinstrumenttien transaktioista, sen jälkeen, kun 20 000 euron kokonaismäärä on saavutettu kalenterivuoden aikana. Ilmoitukset on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolmen työpäivän kuluttua transaktiosta (T+3). Wulff julkistaa pörssi tiedotteet johdon ja sen lähipiirin transaktioista MAR:n ja Pörssin sääntöjen mukaisesti kahden päivän sisällä ilmoituksen vastaanottamisesta.

Wulff ei pidä pysyvää sisäpiirirekisteriä. Sen sijaan kaikki sisäpiirihankkeisiin liittyvät henkilöt merkitään hankekohtaisiksi sisäpiiriläisiksi. Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit laaditaan ja säilytetään kutakin sisäpiiritietoa käsittelevää hanketta tai tapahtumaa varten erillisen päätöksen perusteella. Kaikki Wulffin työntekijät, ulkopuolisten tahojen edustajat, sidosryhmät ja viranomaiset, joilla on sisäpiiritietoa hankkeesta tai pääsy hankekohtaisiin sisäpiiritietoihin, sekä henkilöt, jotka työskentelevät sisäpiirihankkeen toteuttamisessa, merkitään hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiöön liittyvillä rahoitusvälineillä sisäpiirihankkeen aikana. Tulosjulkistusten (puolivuosi- ja osavuosikatsaukset, tilinpäätöstiedotteet) valmistelua tai säännöllistä pääsyä julkistamattomiin taloustietoihin ei piderä sisäpiirihankkeena. Yhtiön määrittelemät henkilöt, joilla asemansa perusteella on tai joille on muutoin myönnetty oikeus päästä julkistamattomiin tulostietoihin, merkitään kuitenkin taloudellista tietoa saavien henkilöiden listaan yhtiön julkistamattomien tulostieto-

jen arkaluontoisuuden vuoksi.

Wulff noudattaa ehdotonta kaupankäyntikieltoa (suljettu ikkuna -periaate), joka alkaa 30 kalenteripäivää ennen kutakin tulosjulkistusta ja tilinpäätöstiedotetta ja päättyy tällaisen katsauksen julkistamista seuraavan kaupankäyntipäivän päätteeksi. Suljettu kausi alkaa viimeistään kyseisen raportointijakson lopussa. Suljettu ikkuna -periaatetta noudatetaan sekä MAR:n määritelmän mukaiseen johtoon, että taloudellista tietoa saaviin henkilöihin.

Konsernin sisäpiirivastaavana toimii talous- ja rahoitusjohtaja.

## RIKKOMUKSISTA ILMOITTAMINEN

Wulffilla on käytössä luottamuksellinen ilmoituskanava, jonka kautta voi jättää ilmoituksen epäillyistä arvopaperimarkinasäntelyn rikkomuksista. Ilmoituskanavaa ylläpitää konsernin ulkopuolinen, itsenäinen yhtiö.

## LÄHIPIIRI

Konsernin lähipiiriin luetaan johtoon kuuluvina avainhenkilöinä emoyhtiön hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet sekä heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt, heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt, tytäryhtiöt, osakkuus- ja yhteisyritykset. Konsernilla ei ole osuuksia osakkuus- ja yhteisyrityksissä.

Wulff-Yhtiöt Oyj seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia vuosineljänneksittäin ja lähipiirin omien ilmoitusten perusteella. Yhtiön talousjohto vastaa lähipiiriliiketoimien valvonnasta ja raportoinnista hallitukselle tarpeen mukaan. Tavanomaisten kaupallisten ehtojen mukainen lähipiiriliiketoimi ei edellytä hallituksen päätöstä lähipiiritoimen toteuttamisesta. Lähipiiritoimen ja ehtojen luonne arvioidaan suhteessa yhtiön tavanomaiseen toimintaan ja tavanomaisiin

kaupallisiin ehtoihin. Lähipiiriliiketoimia koskevassa päätöksenteossa yhtiö huolehtii mahdollisten eturistiiriitojen asianmukaisesta huomioon ottamisesta, eikä mahdollinen lähipiiriin kuuluva edustaja osallistu päätöksentekoon merkittävästä lähipiiriliiketoimesta.

Lähipiiriliiketoimet raportoidaan osakeyhtiölain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten edellyttämällä tavalla yhtiön tilinpäätöksen liitetiedoissa ja tarpeen mukaan toimintakertomuksessa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa. Lisäksi tarvittavat lähipiiritiedot julkaistaan arvopaperimarkkinalain ja Pörssin sääntöjen mukaisesti.

Vuoden 2024 lähipiiriliiketoimet koostuvat tavantomaisista, markkinaehtoisesti hinnoitelluista liiketahtumista. Lähipiiriliiketoimet on esitetty konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 4.4. Konsernin emo- ja tytäryhtymäsuhteet on esitetty liitetiedossa 4.2.

## TIEDOTTAMINEN

Yhtiö julkistaa internet-sivuillaan kaikki pörssitiedotteensa ja muut listayhtiön tiedonantovelvollisuuteen kuuluvat asiat suomeksi ja englanniksi. Vuosikertomus julkaistaan sähköisesti, jolloin se on kaikkien osakkeenomistajien saatavilla tasapuolisesti.

Yhtiön julkaisemat pörssitiedotteet, Corporate Governance -periaatteet ja sisäpiiriä koskevat tiedot ovat nähtävillä yhtiön sijoittajasivuilla Johto ja hallinto-osiossa ([wulff.fi/sijoittajille](http://wulff.fi/sijoittajille)).

Ennen vuodenvaihdetta julkaistaan konsernin taloudellisen tiedottamisen aikataulu seuraavalle kalenteri-

vuodelle pörssitiedotteella ja yhtiön internet-sivuilla.

Ennen tulostiedotteiden julkistamista noudatetaan 30 päivän hiljaista aikaa ('suljettu ikkuna'), jonka aikana ei vastata yhtiön kehitystä koskeviin kyselyihin ja jolloin sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla.