



TOIVO GROUP OYJ

**Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä 2025**



1. JOHDANTO

Toivo noudattaa kokonaisuudessaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodia 2025 ("hallinnointikoodi"). Toivo noudattaa lisäksi muun muassa Suomen osakeyhtiölakia ja muita Suomessa julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia lakeja ja säännöksiä, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, Finanssivalvonnan sekä Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") sääntöjä ja ohjeita sekä yhtiön yhtiöjärjestystä.

Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä myös yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.sijoittajille.toivo.fi. Tämä selvitys annetaan osakeyhtiölain 7:7a §:n ja hallinnointikoodin suosituksen 1 mukaisena erillisenä selvityksenä.

2. POIKKEAMAT HALLINNOINTIKOODISTA

Alla kuvataan ne kohdat, joissa yhtiö poikkeaa hallinnointikoodin yksittäisistä suosituksista, sekä poikkeamien perustelut.

Suositus 14 – Valiokunnan perustaminen

Suositus:

Hallitus päättää valiokuntien perustamisesta, jollei yhtiöjärjestyksessä toisin määrätä. Hallituksen on vahvistettava kunkin valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan on säännöllisesti raportoitava työstään hallitukselle.

Yhtiön menettely:

Toivo Group Oyj:n hallitus ei ole perustanut erillisiä hallituksen valiokuntia.

Perustelu poikkeamalle:

Yhtiön hallituksen koko, yhtiön toiminnan laajuus ja hallinnollinen rakenne huomioon ottaen hallitus on katsonut, että valiokunnille tyypilliset tehtävät voidaan hoitaa tehokkaasti koko hallituksen toimesta. Tämä tukee hallituksen kollektiivista vastuuta, kokonaisvaltaista käsittelyä ja selkeää päätöksentekoa.

Hallitus on arvioinut, että sen kokoonpanossa on taloudelliseen raportointiin, palkitsemiseen ja nimityksiin liittyvää asiantuntemusta siinä määrin, että valiokuntien tehtävät voidaan hoitaa koko hallituksen toimesta. Hallitus arvioi vuosittain valiokuntarakenteen tarkoituksenmukaisuutta osana hallituksen itsearviointia.

Suositus 15 – Valiokunnan jäsenten valinta

Suositus:

Hallitus valitsee keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja valiokunnan puheenjohtajan. Valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.

Yhtiön menettely:

Yhtiöllä ei ole hallituksen valiokuntia.

Perustelu poikkeamalle:

Koska Toivo Group Oyj:llä ei ole hallituksen valiokuntia, suositusta valiokuntien jäsenten valinnasta ei sovelleta. Valiokunnille kuuluvat tehtävät hoidetaan koko hallituksen toimesta, jonka kokoonpanossa on yhtiön toiminnan ja tehtävien edellyttämä osaaminen ja kokemus.

Suositus 16 – Tarkastusvaliokunta**Suositus:**

Tarkastusvaliokunta on perustettava sellaisessa yhtiössä, jonka liiketoiminnan laajuus edellyttää taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiön menettely:

Yhtiöllä ei ole erillistä tarkastusvaliokuntaa.

Perustelu poikkeamalle:

Yhtiön hallituksen koko ja yhtiön toiminnan luonne huomioon ottaen hallitus on katsonut, että tarkastusvaliokunnalle kuuluvat tehtävät voidaan hoitaa tarkoituksenmukaisesti koko hallituksen toimesta.

Hallitus vastaa muun muassa:

- taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta
- sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuuden seurannasta

- tilintarkastuksen seurannasta sekä tilintarkastajan riippumattomuuden arvioinnista

Hallitus on arvioinut, että sen kokoonpanossa on taloudelliseen raportointiin liittyvää asiantuntemusta siinä määrin, että valiokunnan tehtävät voidaan hoitaa koko hallituksen toimesta. Hallitus arvioi säännöllisesti tarkastusvaliokunnan perustamisen tarpeellisuutta.

Suositus 17 – Palkitsemisvaliokunta**Suositus:**

Hallitus voi perustaa palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan toimitusjohtajan ja yhtiön muun johtoryhmän palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita.

Palkitsemisvaliokunta valmistelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai muu yhtiön johtoryhmään kuuluva henkilö ei saa olla palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Yhtiön menettely:

Yhtiöllä ei ole erillistä palkitsemisvaliokuntaa.

Perustelu poikkeamalle:

Toivo Group Oyj:n hallitus käsittelee toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemiseen liittyvät asiat kokonaisuudessaan. Hallitus katsoo, että yhtiön koko ja hallinnollinen rakenne huomioon ottaen tämä menettely mahdollistaa palkitsemisasioiden tehokkaan, läpinäkyvän ja strategialähtöisen käsittelyn.

Hallitus vastaa muun muassa:

- palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmistelusta ja hyväksymisestä
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen määrittelystä

- palkitsemisen arvioinnista suhteessa yhtiön pitkän aikavälin tavoitteisiin

Hallitus on arvioinut, että sen kokoonpanossa on palkitsemiseen asiantuntemusta siinä määrin, että valiokunnan tehtävät voidaan hoitaa koko hallituksen toimesta. Hallitus arvioi vuosittain palkitsemisvaliokunnan perustamisen tarpeellisuutta.

Suositus 18 – Nimitysvaliokunta

Suositus:

Hallitus voi perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten nimitysvaliokunnan.

Nimitysvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön johtoryhmään kuuluva henkilö ei saa olla nimitysvaliokunnan jäsen.

Yhtiön menettely:

Yhtiöllä ei ole erillistä nimitysvaliokuntaa.

Perustelu poikkeamalle:

Hallituksen jäsenten nimitysprosessin valmistelu tapahtuu Toivo Group Oyj:ssä koko hallituksen toimesta osakkeenomistajien nimitystoimikunnan näkemykset huomioon ottaen. Hallitus katsoo, että yhtiön koko ja rakenne huomioon ottaen tämä menettely on tarkoituksenmukainen ja tukee osaamiseltaan ja monimuotoisuudeltaan tasapainoisen hallituksen muodostamista.

Hallitus on arvioinut, että sen kokoonpanossa on nimityksiin liittyvää asiantuntemusta siinä määrin, että valiokunnan tehtävät voidaan hoitaa koko hallituksen toimesta. Hallitus arvioi säännöllisesti nimitysvaliokunnan perustamisen tarpeellisuutta.

3. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti Toivon hallinnon ja toiminnan ylin vastuu on Toivon toimitusjohtajalla, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Yhtiötä johtavat hallitus ja toimitusjohtaja. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

YHTIÖKOKOUS

Ylintä päätäntävaltaa Toivossa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa he voivat käyttää puhevaltaa, esittää kysymyksiä ja äänestää. Yhtiökokouksen koolle kutsumisesta päättää hallitus.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Osakkeenomistajat voivat esittää varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimiaan asioita, minkä osalta yhtiö noudattaa hallinnointikoodin suositamaa menettelyä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti tilinpäätöksen vahvistamisesta, vahvistetun taseen osoittaman tuloksen käyttämisestä, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista. Varsinainen yhtiökokous myös valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä käsittelee mahdolliset muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään 21 päivää ennen kokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiökokousasiakirjat pidetään nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.sijoittajille.toivo.fi vähintään viiden vuoden ajan.

Hallinnointikoodin mukaisesti hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat läsnä yhtiökokouksissa. Lisäksi varsinaisessa yhtiökokouksessa läsnä on myös tilintarkastaja. Yhtiökokouksessa, jossa päätetään uusista hallituksen jäsenistä, on läsnä hallituksen jäseneksi ehdolla oleva henkilö.

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 10.4.2025.

HALLITUS

Toivon hallitukseen voi yhtiöjärjestyksen mukaan kuulua neljästä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Jäsenistä ja heidän lukumäärästään päättää yhtiökokous. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Yhtiö perehdyttää uudet hallituksen jäsenet yhtiön toimintaan.

Toivon hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoomivalta päättää kaikista Toivon hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle. Hallitus kokoontuu niin usein kuin on tarpeellista sen velvollisuuksien hoitamiseksi. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä.

HALLITUKSEN KOKOONPANO JA TOIMINTA

Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty kirjallisesti työjärjestyksessä. Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua, kutsuu koolle yhtiökokouksen, ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan, hyväksyy toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ja muut etuudet, hyväksyy konsernin johtoryhmään kuuluvien johtajien palkkauksen ja muut etuudet, hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet, vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin strategiset ja taloudelliset tavoitteet, hyväksyy budjetin, päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista ja hoitaa palkitsemisvaliokunnalle sekä tarkastusvaliokunnalle tyypillisesti osoitetut tehtävät.

Hallinnointikoodin mukaisesti hallituksen tehtävänä on arvioida jäsentensä riippumattomuus. Enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenten riippumattomuus on arvioitu hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallinnointikoodin suosituksen 10 kriteerien perusteella.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan sisäisenä itsearviointina. Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä pätevyys ja toimialatuntemus sekä riittävästi aikaa hallitustyöskentelyyn. Hallituksen kokoonpanon tulee olla riittävän monimuotoinen. Jäsenillä tulee olla kokemusta ja osaamista, jotka täydentävät toisiaan. Monimuotoisen hallituskokoonpanon osalta yhtiön tavoitteena on, että hallituksen jäsenten ikä- ja sukupuolijakauma sekä koulutustausta otetaan kokemuksen, osaamisen ja toimialatuntemuksen rinnalla huomioon hallituskokoonpanon valmistelussa. Yhtiö katsoo saavuttaneensa hallituksen kokoonpanon monimuotoisuuden.

Vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin uudelleen Asko Myllymäki (puheenjohtaja), Tomi Koivukoski, Petri Kärkkäinen, Harri Tahkola ja Margit Lindholm. Hallituksen toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontui vuoden 2025 aikana 17 kertaa.

Nimi	Koulutus ja syntymävuosi	Päätoimi	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeen-omistajista	Osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2025
Asko Myllymäki (hallituksen puheenjohtaja)	eMBA, s. 1968	Yrittäjä, sijoittaja, hallitus- ammattilainen	Kyllä	Ei	17/17
Tomi Koivukoski (hallituksen jäsen)	Talonrakentaja, s. 1976	Yrittäjä, sijoittaja, hallitus- ammattilainen	Kyllä	Ei	16/17
Petri Kärkkäinen (hallituksen jäsen)	Tradenomi, s. 1973	Sijoittaja, hallitus- ammattilainen	Kyllä	Kyllä	17/17
Harri Tahkola (hallituksen jäsen)	KTM, s. 1972	Yrittäjä, sijoittaja, hallitus- ammattilainen	Kyllä	Kyllä	17/17
Margit Lindholm (hallituksen jäsen)	KTM, kuva-artsaani, s. 1958	Yrittäjä	Kyllä	Kyllä	17/17

TOIVO GROUP OYJ:N HALLITUS 31.12.2025



Asko Myllymäki

eMBA

s. 1968

Suomen kansalainen

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017 alkaen ja hallituksen jäsen vuodesta 2015 lähtien.

Keskeinen työkokemus

Asko Myllymäki on toiminut aiemmin Lehto Group Oyj:n kehitysjohtajana, toimitusjohtajana ja liiketoimintajohtajana sekä yrittäjänä Myllymäen Raudassa.

Keskeiset luottamustehtävät

Myllymäki toimii hallituksen puheenjohtajana Kaselli Oy:ssä ja Raatihuone Oy:ssä sekä hallituksen jäsenenä Tekova Oy:ssä. Lisäksi Myllymäki toimii hallituksen jäsenenä tai puheenjohtajana useissa muissa yhtiöissä.

Riippumattomuus

Asko Myllymäki on riippumaton yhtiöstä; riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta. Riippuvuus perustuu merkittävään osakeomistukseen.



Tomi Koivukoski

Talonrakentaja

s. 1976

Suomen kansalainen

Hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien.

Keskeinen työkokemus

Tomi Koivukoski on aiemmin toiminut Lehto Group Oyj:n liiketoimintajohtajana ja yrittäjänä Rakennusliike Koivukoskessa.

Keskeiset luottamustehtävät

Koivukoski toimii hallituksen puheenjohtajana Tekova Oy:ssä, sekä hallituksen jäsenenä Kaselli Oy:ssä ja Raatihuone Oy:ssä. Lisäksi Koivukoski toimii hallituksen jäsenenä tai puheenjohtajana useissa muissa yhtiöissä.

Riippumattomuus

Tomi Koivukoski on riippumaton yhtiöstä; riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta. Riippuvuus perustuu merkittävään osakeomistukseen.



Petri Kärkkäinen

Tradenomi

s. 1973

Suomen kansalainen

Hallituksen jäsen vuodesta 2020 lähtien.

Keskeinen työkokemus

Kärkkäinen on Titanium Rahastoyhtiö Oy:n perustajaosakas ja on työskennellyt kyseisen yhtiön salkunhoitajana vuosina 2010–2025 sekä toimitusjohtajana vuosina 2009–2013. Lisäksi Kärkkäinen on toiminut E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy:n sijoitusjohtajana ja eQ Pankki Oy:n salkunhoitajana.

Keskeiset luottamustehtävät

Kärkkäinen on toiminut Titanium Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014.

Riippumattomuus

Petri Kärkkäinen on riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



Harri Tahkola

KTM

s. 1972

Suomen kansalainen

Hallituksen jäsen vuodesta 2020 lähtien.

Keskeinen työkokemus

Harri Tahkola työskenteli Talenomin palveluksessa useissa eri tehtävissä vuosina 1994–2016, viimeksi Talenomin toimitusjohtajana vuosina 2003–2016.

Keskeiset luottamustehtävät

Tahkola on toiminut Talenom Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 1998 lähtien ja puheenjohtajana vuodesta 2017 lähtien. Lisäksi Tahkola toimii hallituksen jäsenenä tai puheenjohtajana useissa muissa yhtiöissä.

Riippumattomuus

Harri Tahkola on riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



Margit Lindholm

KTM

s. 1958

Suomen kansalainen

Hallituksen jäsen vuodesta 2024 lähtien.

Keskeinen työkokemus

Lindholm on toimitusjohtaja ja mainostoimistoyrittäjä Duuilo Oy:ssä. Hän on toiminut johtotehtävissä viestintä- ja logistiikka-alan yrityksissä kuten Suomen postikonsernissa, Laatukeskus Excellence Finlandissa ja TNT Express Finlandissa. Lindholm on toiminut hallitustehtävissä Helsingin Ekonomit ry:ssä ja Keravan Yrittäjät ry:ssä.

Keskeiset luottamustehtävät

Lindholm on Asunto Oy Keravan Kultasepän hallituksen jäsen.

Riippumattomuus

Margit Lindholm on riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtaja vastaa Toivon juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtaja myös ohjaa ja valvoo Toivon ja sen liiketoimintojen toimintaa, vastaa päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta ja strategian toteutuksesta sekä valmistelee hallituksen käsittelyyn menevät asiat ja vastaa niiden täytäntöönpanosta.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii KTM Markus Myllymäki (s. 1989). Myllymäki on toiminut toimitusjohtajana vuodesta 2017. Myllymäki on toiminut aiemmin Lehto Group Oyj:n kaupallisena johtajana ja asiantuntijana Titanium Rahastoyhtiö Oy:ssä. Myllymäki toimii hallituksen puheenjohtajana useissa Toivon konserniyhtiöissä sekä hallituksen jäsenenä Ensi markka Oy:ssä, Kaselli Oy:ssä ja Korttelilämpö Oy:ssä, hallituksen varajäsenenä Myllymäki Invest Oy:ssä ja Raatihuone Oy:ssä sekä toimitusjohtajana Ensi markka Oy:ssä ja Korttelilämpö Oy:ssä.

MUU JOHTO

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa muun muassa strategian, toimintaperiaatteiden ja yhtiön yhteisten asioiden valmistelussa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii Toivon toimitusjohtaja.

Vuonna 2025 yhtiön johtoryhmään kuuluivat

- toimitusjohtaja Markus Myllymäki (KTM, s. 1989), yhtiön palveluksessa vuodesta 2017 ja johtoryhmässä vuodesta 2017, toimitusjohtajana vuodesta 2017
- talousjohtaja Samuli Niemelä (KTM, s. 1987), yhtiön palveluksessa vuodesta 2019 ja johtoryhmässä vuodesta 2019
- rahoitus- ja riskienhallintajohtaja Lauri Rekola (KTM s. 1980), yhtiön palveluksessa vuodesta 2023 ja johtoryhmässä vuodesta 2023

- varatoimitusjohtaja Urho Myllymäki (Tuotantotaloudeninsinööri, s. 1982), yhtiön palveluksessa vuodesta 2020 ja johtoryhmässä vuodesta 2020

Kaikki johtoryhmän jäsenet ovat Suomen kansalaisia.

HALLITUKSEN JÄSENTEN SUORAT JA VÄLILLISET

OSAKEOMISTUKSET 31.12.2025 (sisältäen puolison kanssa yhdessä omistettujen yhtiöiden kautta omistetut osakkeet)

Nimi	Osakkeet, kpl, 31.12.2025	Osuus osakekannasta (%), 31.12.2025
Asko Myllymäki (hallituksen puheenjohtaja)	17 758 504	30,11
Tomi Koivukoski (hallituksen jäsen)	13 769 049	23,35
Petri Kärkkäinen (hallituksen jäsen)	459 184	0,78
Harri Tahkola (hallituksen jäsen)	474 184	0,80
Margit Lindholm (hallituksen jäsen)	0	0

Esitetyt osakeomistukset sisältävät hallituksen jäsenten henkilökohtaiset omistukset sekä puolison kanssa yhdessä omistettujen yhtiöiden kautta omistetut Toivo Group Oyj:n osakkeet.

TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN SUORAT JA VÄLILLISET OSAKEOMISTUKSET 31.12.2025 (sisältäen puolison kanssa yhdessä omistettujen yhtiöiden kautta omistetut osakkeet)

Nimi	Osakkeet, kpl, 31.12.2025	Osuus osakekannasta (%), 31.12.2025
Markus Myllymäki (toimitusjohtaja)	7 921 517	13,43
Samuli Niemelä (talousjohtaja)	926 637	1,57
Lauri Rekola (rahoitus- ja riskienhallintajohtaja)	51 000	0,09
Urho Myllymäki (varatoimitusjohtaja)	1 150 185	1,95

Esitetyt osakeomistukset sisältävät johtoryhmän jäsenten henkilökohtaiset omistukset sekä puolison kanssa yhdessä omistettujen yhtiöiden kautta omistetut Toivo Group Oyj:n osakkeet.

4. SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS SEKÄ RISKIENHALLINTA

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinta on olennainen osa Toivon johtamisjärjestelmää ja riskien tunnistaminen ja hallinta on osa ennakoivaa johtamista. Riskienhallinta on osa johdon vastuuta sekä olennainen osa suunnittelun ja seurannan prosesseja, hankkeita ja operatiivista toimintaa sekä niihin liittyvää päätöksentekoa.

Riskienhallinnan tärkein tehtävä on varmistaa Toivon rahoituksellinen asema kaikissa tilanteissa ja riskienhallinnallisesti pitää huolta yhtiöstä sekä ennen kaikkea ennaltaehkäistä riskien toteutumista niin hyvin kuin mahdollista, rajoittamatta liiketoimintaa kuitenkaan tarpeettomasti. Tarpeettomalla rajoittamisella tarkoitetaan tässä yhteydessä sitä, että riskienhallinnan keinoin tunnistetaan riskit organisaation toimesta, hallitaan riskejä ja ennaltaehkäistään niitä, muttei estetä strategianmukaisen liiketoiminnan harjoittamista.

Hallituksen hyväksymän riskienhallintapolitiikan mukaisesti riskeihin varautuminen ja niiden tunnistaminen ovat jatkuvaa ja järjestelmällistä toimintaa, josta vastuu on liiketoimintajohdolla. Johto vastaa riittävien toimenpiteiden määrittämisestä, toteuttamisesta sekä toimenpiteiden toteutumisen seurannasta osana normaalia toiminnan ohjausta.

Yhtiön hallitukselle esitetään vähintään kerran vuodessa jatkuvasta riskeihin varautumisesta erillään oleva kartoitus riskeistä ja epävarmuustekijöistä, jonka myötä hallitus määrittelee riskeihin varautumiseen ohjaavat toimenpiteet. Yhtiö esittää tilinpäätöksen yhteydessä kulloinkin tunnistamansa keskeisimmät riskit.

SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa Yhtiön toiminnan tehokkuus ja kannattavuus, tiedon luotettavuus sekä yhteensopivuus sovellettavien säädösten ja toimintaperiaatteiden kanssa. Sisäisellä

valvonnalla seurataan yhdessä riskienhallinnan kanssa, että yhtiö toimii tehokkaasti, sen julkaisema tieto on ajantasaista ja luotettavaa ja että voimassa olevia säännöksiä noudatetaan. Vastuu valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Yhtiön taloudellista tilannetta ja kehitystä seurataan kuukausittain johtoryhmän ja hallituksen toimesta ja tiedot julkistetaan Yhtiön tiedonantopolitiikan mukaisesti. Hallituksella on päävastuu yhtiön taloudellisen aseman ja varainhoidon valvonnasta. Hallitukselle kuukausittain toimitettava raportti on keskeinen osa yhtiön taloudellista valvontaa.

Taloudellisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Yhtiön toiminta on tuloksellista ja kyetä tunnistamaan mahdolliset poikkeavuudet tarpeeksi ajoissa. Tämän lisäksi taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Yhtiön päätöksenteko perustuu oikeaan tietoon ja riittävään liiketoimintariskien tunnistamiseen. Sisäisen valvonnan avulla varmistetaan myös, että taloudellinen raportointi noudattaa yleisesti hyväksyttyjä tilinpäätöksen laadintaperiaatteita sekä voimassa olevia lakeja ja määräyksiä. Hallituksen vastuulla on varmistaa, että taloushallinnon sisäinen valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Lisäksi hallitus vastaa taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta.

Taloushallintoyksiköstä vastaa talousjohtaja, joka on osaltaan valvontavastuussa lainsäädännön ja ohjeiden noudattamisesta. Talousjohtaja raportoi mahdollisista havainnoista toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Yhtiö ei ole katsonut tarpeelliseksi tarkastusvaliokunnan perustamista eikä myöskään tarpeelliseksi järjestää erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Molemmissa tapauksissa vastuu kuuluu yhtiön hallitukselle ja hallitus arvioi näiden tarpeellisuutta vuosittain. Hallitus määrittää vuosittain tilintarkastussuunnittelun yhteydessä erityiset painopistealueet sisäiseen tarkastukseen, mihin tarkastusta olisi

kulloinkin tarkoituksenmukaista kohdistaa. Sisäisen tarkastuksen suorittaa ulkopuolinen toimija.

5. PALKITSEMINEN

Palkitsemispolitiikan tavoitteena on edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista suoriutumista ja avustaa toteuttamaan Toivon strategiaa. Palkitsemispolitiikan ensisijaisena tavoitteena on varmistaa, että Toivo noudattaa tulosperusteista palkitsemista, joka palkitsee Toivon strategian toteuttamisesta yksinkertaisella, avoimella ja ymmärrettävällä tavalla. Palkitsemispolitiikka perustuu seuraaviin pääperiaatteisiin:

- kilpailukykyisen ansaintamahdollisuuden tarjoaminen kokonaispalkitsemisessa;
- tulosperusteisen palkitsemisen korostaminen muodostamalla toimitusjohtajan kokonaispalkitseminen siten, että osa ansaintamahdollisuudesta perustuu osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään;

Palkitsemispolitiikka on laadittu noudattamaan periaatteiltaan Toivon koko henkilöstöön sovellettavia palkitsemiskäytäntöjä. Palkitsemisen muuttuvat osat perustuvat yhtiön strategiaan liittyviin taloudellisiin ja operatiivisiin tavoitteisiin. Palkitsemisraportti julkaistaan vuosittain hallinnointikoodin mukaisesti.

6. MUUT TIEDOT

SISÄPIIRI

Sisäpiiriä koskevissa asioissa Toivo noudattaa sovellettavan lainsäädännön lisäksi Nasdaq Helsinki Oy:n antamaa sisäpiiriohjetta sekä Toivon hallituksen vahvistamaa omaa sisäpiiriohjettaan. Toivo julkistaa mahdollisimman pian sillä olevan Toivoa suoraan koskevan sisäpiiritiedon yhtiön tiedonantopolitiikan mukaisesti. Jos yhtiö kuitenkin päättää lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, se perustaa kyseessä

olevaa sisäpiiritietoa koskevan hankekohtaisen sisäpiiriluetellon. Yhtiö noudattaa markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaista lykkäysmenettelyä sisäpiiritiedon lykkäämisessä. Sisäpiiriluetelloon merkitään viipymättä sellaiset henkilöt, joilla on pääsy Toivoa koskevaan sisäpiiritietoon.

Yhtiön ilmoitusvelvollisiin johtohenkilöihin kuuluvat johtoryhmän ja hallituksen jäsenet. Ilmoitusvelvollisten henkilöiden sekä heidän Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaiseen lähipiiriinsä kuuluvat tahot ovat velvollisia ilmoittamaan yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kaikki mainittujen henkilöiden omaan lukuunsa tehdyt yhtiön osakkeisiin tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin tai niihin liittyviin johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet viipymättä ja viimeistään kolme työpäivää liiketoimen toteuttamisen jälkeen.

Ilmoitusvelvollisuus syntyy sen jälkeen, kun liiketoimien kokonaismäärä on saavuttanut 5 000 euron raja-arvon kalenterivuoden aikana. Ilmoitusvelvollisuuden täyttäminen on aina ilmoitusvelvollisen itsensä vastuulla ja myös silloin, kun hänen rahoitusvälineidensä hoito on annettu toisen henkilön, esimerkiksi salkunhoitajan, tehtäväksi. Yhtiö julkistaa vastaanottamansa liiketoimi-ilmoitukset yhtiötiedotteella viipymättä ja viimeistään kolme työpäivää liiketoimen toteuttamisen jälkeen.

Toivo noudattaa suljetun ikkunan periaatetta ennen tulospäättelyä. Johtohenkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun liiketoimia yhtiön rahoitusvälineillä ennen yhtiön liiketoimintakatsausten, puolivuotiskatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen liiketoimintakatsausten, puolivuotiskatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja päättyy julkistamiseen. Mikäli tilinpäätös sisältää aikaisemmin tilinpäätöstiedotteessa julkistamatonta olennaista tietoa, kuten tulevaisuuden kehitysnäkymiä, suljettu ikkuna koskee myös tilinpäätöstä.

Henkilöt (sekä yhtiön että ulkopuolisten neuvonantajien palveluksessa olevat), jotka ovat osallisina yhtiön liiketoimintakatsausten, puolivuotiskatsausten ja tilinpäätöstiedotteiden valmistelemissa ja laatimisessa, eivät saa käydä kauppaa yhtiön rahoitusvälineillä ennen yhtiön liiketoimintakatsauksen, puolivuotiskatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen liiketoimintakatsauksen, puolivuotiskatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja päättyy julkistamiseen. Yhtiön kaupankäyntirajoitus koskee myös muita yhtiön määrittelemiä henkilöitä. Lisäksi yhtiön kaupankäyntirajoitus koskee myös sen piirissä olevien henkilöiden edunvalvonnassa olevia vajaanlaisia henkilöitä sekä edellä mainittujen henkilöiden määräysvalta-yhteisöjä. Yhtiö on asettanut laajennetun suljetun ikkunan myös yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuville henkilöille.

LÄHIPIIRI

Toivo noudattaa voimassa olevia määräyksiä sekä listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 suosituksia lähipiiritoimien seurannasta ja arvioinnista.

Toivon lähipiiriohjeen tarkoituksena on varmistaa riittävällä tavalla lähipiiritoimen markkinaehtoisuus sekä edullisuus yhtiön liiketoiminnalle sellaisissa liiketoimissa, joissa on mukana yhtiön lähipiiriin kuuluvia tahoja. Yhtiö arvioi ja seuraa, että tehtävät lähipiiriliiketoimet ovat kokonaisuutena yhtiön edun mukaisia ja että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioon otetuiksi yhtiön päätöksenteossa. Lähipiiritoimia koskeva valmistelu, päätöksenteko sekä yksittäisten liiketoimien arviointi ja hyväksyntä on järjestettävä esteellisyyssäännökset ja asianmukainen päätöksentekotaho huomioon ottaen. Toivon hallitus päättää merkittävistä lähipiiritoimista, eli lähipiirin kanssa tehtävistä sellaisista sopimuksista tai muista oikeustoimista, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Lähipiiriohjeiden periaatteita noudatetaan koko konsernissa ja kaikkia konserniyhtiöitä

koskevassa päätöksenteossa. Toivon lähipiiriin kuuluvat sen tytäryhtiöt, yhtiön johdon avainhenkilöt sisältäen hallituksen, toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän, sekä heidän perheenjäsenensä. Lähipiiriin kuuluvat myös sellaiset yritykset, joihin edellä mainituilla henkilöillä on yksin tai yhdessä oman lähipiirinsä kanssa määräysvalta.

Toivo pitää ajantasaista lähipiirilueteloa yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävistä lähipiiritoimista, niiden osapuolista ja keskeisistä ehdoista. Luetteloon merkittävät tiedot kerätään yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä itseltään vuosittain. Yhtiö raportoi lähipiiritoimista säännöllisesti vuosittain tilinpäätöksessään. Yhtiö esittää lain edellyttämiä tietoja toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa. Lisäksi yhtiö julkistaa tarvittaessa lähipiiritoimet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen, arvopaperimarkkinalain ja pörssin sääntöjen mukaan.

SIIJOITAJAVIESTINTÄ JA TIEDOTTAMINEN

Toivon viestinnän tavoitteena on varmistaa, että kaikilla markkinaosapuolilla on samanaikaisesti ja viivytyksettä käytössään olennaiset ja riittävät tiedot Toivon rahoitusvälineiden, kuten sen osakkeen hinnan määrittämiseksi. Yhtiön tavoitteena on tuottaa jatkuvasti johdonmukaista, luotettavaa, riittävää ja ajantasaista tietoa markkinoille sen varmistamiseksi, että pääomamarkkinaosapuolilla olisi mahdollisimman avoin ja selkeä kuva yhtiöstä, jonka perusteella yhtiön taloudellista tilannetta ja rahoitusvälineiden hintoja voidaan arvioida. Yhtiön antamat tiedot julkistetaan pääomamarkkinoille ja muille keskeisille sidosryhmille samanaikaisesti.

Toivo noudattaa viestinnässään arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain yhtäläisen informaation saatavuuden tasapuolisuuden periaatetta sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä. Toivon viestintä perustuu tosiasioihin: viestinnässä annetaan totuudenmukainen kuva yhtiön toiminnasta, toimintaympäristöstä, strategiasta, tavoitteista ja taloudellisesta suoriutuvuudesta. Toivo viestii johdonmukaisesti sekä myönteisistä että kielteisistä asioista samanaikaisesti kaikille sidosryhmilleen.

Toivo julkaisee pörssitiedotteet Nasdaq Helsingin kautta keskeisille tiedotusvälineille suomeksi ja englanniksi. Kaikki tiedotteet julkaistaan samanaikaisesti myös yhtiön verkkosivuilla. Tiedotteiden lisäksi Toivon sijoittajasivut sijoittajille.toivo.fi ovat tärkein yhtiön toimintaa ja taloutta koskevien tietojen viestintäkanava ajantasaisen tiedon välittämisessä kaikille sidosryhmille.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhden varsinaisen tilintarkastajan, jonka tulee olla KHT-tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö, jonka nimeämän päävastuullisen tilintarkastajan on oltava KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Pekka Alatalo.

Tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudella. Yhtiön tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Tilikauden aikana suoritetusta tarkastuksesta raportoidaan hallitukselle. Tilintarkastaja ja hallitus tapaavat vähintään kerran vuodessa.

Konsernin maksamat palkkiot tilintarkastajille vuonna 2025 olivat tilintarkastuksen osalta 82 tuhatta euroa.