

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Orthex Oyj ("Orthex" tai "yhtiö") on suomalainen, Nasdaq Helsinki Oy:ssä listattu julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori on Espoossa. Yhtiö noudattaa hallinnossaan yhtiön yhtiöjärjestystä ja hallinnointiperiaatteita sekä suomalaisiin pörssiyhtiöihin sovellettavaa sääntelyä kuten esimerkiksi osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia 2025 ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla ([www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)).

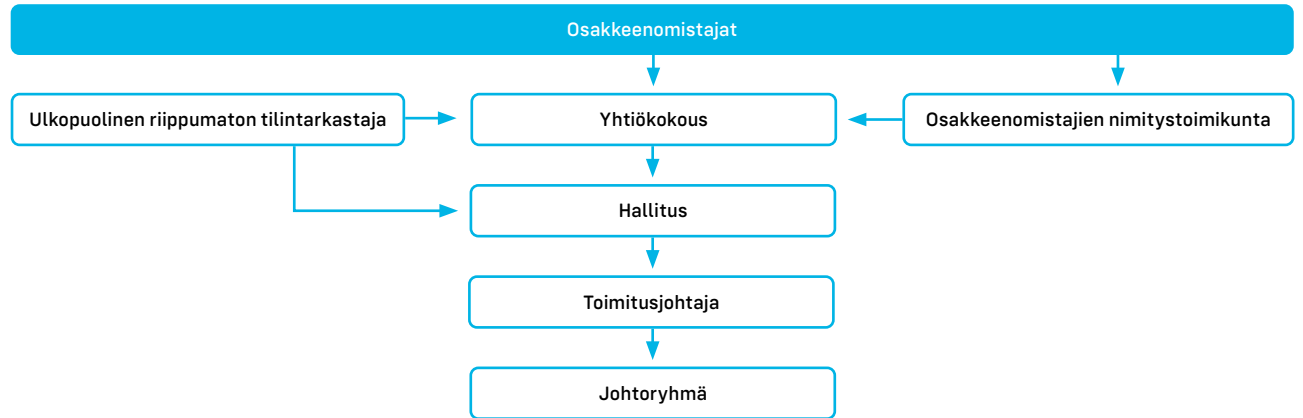
Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillään yhtiön toimintakertomuksesta, mutta se julkaistaan samanaikaisesti yhtiön vuoden 2024 toimintakertomuksen, tilinpäätöksen, vastuullisuusraportin ja palkitsemisraportin kanssa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.investors.orthexgroup.com/fi](http://www.investors.orthexgroup.com/fi). Koska yhtiöllä ei ole tarkastusvaliokuntaa, yhtiön hallitus on käsitellyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

## Toimielimet

Orthexin hallinnosta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen

hallituksen kokoonpanoksi varsinaiselle yhtiökokoukselle ja varsinaisen yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet. Yhtiötä johtavat hallitus ja hallituksen nimittämä toimitusjohtaja. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Hallitus nimittää johtoryhmän jäsenet yhdessä toimitusjohtajan kanssa.

## Orthexin hallintorakenne



## Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Yhtiökokouksessa osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista. Yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus ja se on pidettävä vuosittain kuuden kuukauden kuluessa edellisen tilikauden päättymisestä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan kutsua koolle siten kuin osakeyhtiölaissa on säädetty. Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta ja vastuuvapaudesta, valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan sekä päättää näiden palkkioista. Yhtiökokous päättää myös yhtiöjärjestyksen muuttamisesta.

### Varsinainen yhtiökokous 2024

Orthex Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024 Espoossa. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2023. Yhtiökokous hyväksyi myös toimielinten palkitsemisraportin 2023.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, että osinkoa maksetaan 0,21 euroa/osake. Osinko maksettiin kahdessa erässä. Osingon ensimmäinen erä, 0,11 euroa/osake, maksettiin 18.4.2024. Osingon toinen erä, 0,10 euroa/osake, maksettiin 9.10.2024.

Hallitukseen päätettiin valita uudelleen **Sanna Suvanto-Harsaae**, **Markus Hellström**, **Jyrki Mäki-Kala**, **Jens-Peter Poulsen** ja **Anette Rosengren** toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Orthexin hallituksen puheenjohtajana jatkaa **Sanna Suvanto-Harsaae**. Hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Orthexin hallituksen jäsenmäärä laski neljään syksyllä 2024, kun **Jens-Peter Poulsen** ilmoitti eroavansa hallituksesta lokakuun lopusta lähtien.

Hallituksen palkitsemisen osalta yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten palkkiot pysyvät ennallaan ja että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 000 euron kuukausipalkkio ja hallituksen muille jäsenille 2 000 euron kuukausipalkkio.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ernst & Young Oy:n ilmoittamana päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT **Mikko Rytilahti**. Tilintarkastajan palkkio päätettiin maksaa hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen myös antamaan tai luovuttamaan yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 1 600 000 uutta osaketta tai osakkeisiin oikeuttavaa erityistä oikeutta ja hankkimaan enintään 175 000 yhtiön omaa osaketta. Valtuutukset ovat voimassa 30.6.2025 saakka.

Tarkemmat tiedot yhtiökokouksen päätöksistä käyvät ilmi yhtiökokousasiakirjoista, jotka ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Varsinainen yhtiökokous 2024- Orthex Group](#).

## Hallitus

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallituksessa tulee olla vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet vuodeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy hänen valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Orthexin hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 ollut **Jens-Peter Poulsen** ilmoitti eroavansa Orthexin hallituksesta 31.10.2024 lähtien. Poulsen nimitettiin uuteen, aikaa vievään kokopäiväiseen tehtävään, minkä vuoksi hän päätti luopua Orthexin hallituksen jäsenyydestä. Tämän jälkeen Orthexin hallitukseen on kuulunut neljä jäsentä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on paikalla. Hallituksen päätökseksi tulee se kanta, jota enemmän kuin puolet kokouksessa läsnä olevista jäsenistä kannattaa. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti normaalisti kuudesta kymmeneen kertaa vuodessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia. Kokoukset voidaan järjestää myös etänä teknisiä apuvälineitä käyttäen.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan kerran vuodessa.

### Hallituksen tehtävät

Yhtiön hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön perusteella. Yhtiön hallituksella on yleistoimivalta kaikissa niissä asioissa, joita ei lain tai yhtiön yhtiöjärjestyksen nojalla ole määrätty muiden toimielinten päätettäväksi tai tehtäväksi. Yhtiön hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia Orthexin hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Yhtiön hallituksen tulee toimia kaikissa tilanteissa Orthexin edun mukaisesti.

Hallituksella on toimintaansa varten laadittu kirjallinen työjärjestys. Hallituksen tehtäviin kuuluvat muun muassa:

- toimintakertomusten, tilinpäätösten ja osavuosikatsausten hyväksyminen;
- kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisen järjestämisen varmistaminen;
- yhtiökokoukselle tehtävien ehdotusten valmistelu ja yhtiökokousten koolle kutsuminen;
- strategisten suuntaviivojen ja pitkän aikavälin strategisten tavoitteiden vahvistaminen;
- riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toimintaperiaatteiden hyväksyminen;
- vuotuisten budjettien ja toimintasuunnitelmien vahvistaminen;
- toimitusjohtajan valinta ja hänen toimitusjohtajansuhteen ehtoista päättäminen;
- yhtiörakenteesta päättäminen;
- merkittävien liiketoimintapäätösten tekeminen, kuten päättäminen yrityskaupoista, merkittävistä sopimuksista, investoinneista ja rahoitusjärjestelyistä; ja
- päättäminen muista lainsäädännön mukaan hallitukselle kuuluvista asioista.

Orthexin hallituksella ei ole valiokuntia, mutta hallitus voi tulevaisuudessa päättää mahdollisten valiokuntien perustamisesta. Koska valiokuntia ei ole, koko hallitus huolehtii tarkastusvaliokunnan lakisääteisistä tehtävistä.

### Hallituksen kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen kokouksiin

Hallitus piti vuoden 2024 aikana 10 kokousta. Osa kokouksista pidettiin etänä. Hallituksen jäsenten osallistumistiedot esitetään alla olevassa taulukossa.

#### Hallituksen kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen 2024

Hallituksen jäsen	Osallistuminen / kokousten lukumäärä	Osallistumis-%
Sanna Suvanto-Harsaae (pj.)	10/10	100 %
Markus Hellström	10/10	100 %
Jyrki Mäki-Kala	10/10	100 %
Jens-Peter Poulsen <sup>1)</sup>	8/8	100 %
Anette Rosengren	10/10	100 %

<sup>1)</sup> Erosi hallituksesta 31.10.2024.

### Hallituksen monimuotoisuus

Orthex pitää monimuotoisuutta tärkeänä ja luonnollisena lähestymistapana toiminnassaan. Monimuotoisuuden tulee olla osa yhteistyökykyistä ja toimivaa hallitusta, joka pystyy vastaamaan yhtiön liiketoimintojen ja strategisten tavoitteiden asettamiin vaatimuksiin sekä tukemaan ja haastamaan yhtiön toimivaa johtoa ennakoivasti ja rakentavasti. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat yhdenmukaiset tämän lähtökohdan kanssa.

Orthexin hallituksen kokoonpanon valmistelussa otetaan huomioon yhtiöjärjestyksestä ja hallinnointikoodista tulevien vaatimusten lisäksi yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja niistä johtuva lähtökohta monimuotoisuuden huomioimiselle.

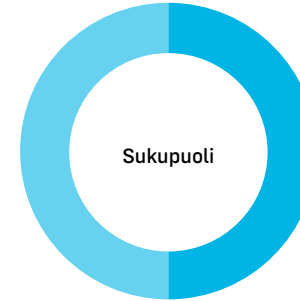
Hallituksen kokoonpanon kannalta merkittäviä tekijöitä ovat toisiaan täydentävä monipuolinen osaaminen, koulutus ja työkokemus eri aloilta ja eri kehitysvaiheiden aikaisista johto- ja liiketoimintatehtävistä sekä kunkin jäsenen henkilökohtaiset osaamisalueet, jotka kaikki lisäävät hallituksen monimuotoisuutta. Monimuotoisuutta tarkastellaan paitsi eri sukupuolten edustuksen niin myös muiden hallituksen monimuotoisuutta edistävien tekijöiden kautta. Tällaisia tekijöitä ovat muun muassa hallituksen ikäjakauma, jäsenten koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, tehtävän kannalta merkityksellinen kokemus sekä henkilökohtaiset ominaisuudet. Kokoonpanon valmistelussa arvioidaan myös sitä, miten jäsenten osaaminen, koulutus ja kokemus täydentävät toisiaan. Kokoonpanon valmistelussa huomioidaan myös yhtiön pitkän aikavälin tarpeet.

Monimuotoisuutta koskevien periaatteiden tarkoituksena on osaltaan varmistaa se, että hallituksen osaaminen ja kokemus kokonaisuutena sekä kokoonpanon monipuolisuus riittävällä tavalla vastaavat Orthexin

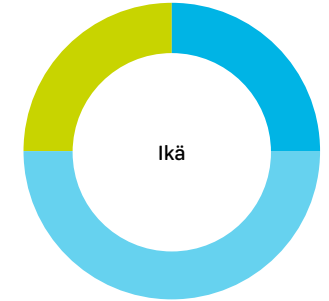
toiminnan tarpeita. Eri sukupuolten edustuksen osalta tavoitteena on, että hallituksessa on eri sukupuolia tasapuolisesti.

Nordic Business Diversity Index -selvityksessä tutkitaan ylimmän johdon monimuotoisuutta pohjoismaisissa pörssiyrityksissä ja Orthex sijoittui Nasdaq Helsingin pienten yhtiöiden sarjassa vuonna 2024 kuudenneksi ja vuonna 2025 seitsemänneksi. Vuoden 2025 indeksiä varten analysoitiin yli 840 yhtiön ylintä johtoa Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa ja Islannissa. Johdon monimuotoisuutta arvioitiin neljän muuttujan eli sukupuolen, iän, kansalaisuuden ja koulutuksen perusteella.

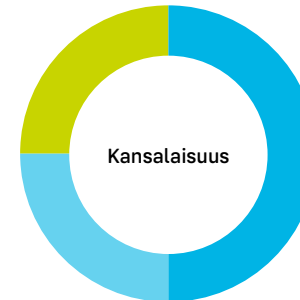
Vuoden 2024 lopussa yhtiön hallitukseen kuului neljä jäsentä. Hallituksen monimuotoisuutta sukupuolen, kansalaisuuden, iän ja toimikauden sekä koulutus- ja ammattitaustan osalta on kuvattu tällä ja kahdella seuraavalla sivulla. Lisätietoja mm. hallituksen jäsenten aiemmista luottamustehtävistä on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Hallitus - Orthex Group](#).



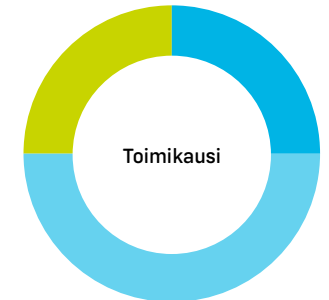
■ Mies 50 %  
■ Nainen 50 %



■ 50-54 vuotta 25 %  
■ 55-60 vuotta 50 %  
■ 61-65 vuotta 25 %



■ Suomi 50 %  
■ Ruotsi 25 %  
■ Suomi-Tanska 25 %



■ 1-2 vuotta 25 %  
■ 2-3 vuotta 50 %  
■ 4-5 vuotta 25 %

## Hallituksen jäsenet 31.12.2024



### Sanna Suvanto-Harsaae

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2021, jäsen vuodesta 2020

s. 1966

Suomen ja Tanskan kansalainen

Kauppätieteiden kandidaatti

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Päätoimi: Hallitusammattilainen

- Awardit AB, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2024
- Finnair Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2023
- N'Age A/S:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2023
- Posti Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2020
- BoConcept A/S:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016
- Nordic Pet Care Group A/S:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012
- CEPOS:n (Center for Political Studies) hallituksen jäsen vuodesta 2017



### Markus Hellström

Hallituksen jäsen vuodesta 2022

s. 1974

Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Päätoimi: Oy Snellman Ab:n toimitusjohtaja vuodesta 2023

- Fazer-konsernin johtoryhmän jäsen ja Fazer Makeiset Oy:n toimitusjohtaja 2020–2023
- Fazer Leipomot Suomen maajohtaja ja Fazer Leipomot Oy:n toimitusjohtaja 2014–2020
- Fazer Leipomot -liiketoimintayksikön johtaja 2013–2014
- Fazer Leipomot Oy:n liiketoimintojen kehitysjohtaja ja laskentapäällikkö 2007–2012
- Fazer-konsernin logistiikkapalveluiden hankintapäällikkö 2004–2007
- Logico Solutions, osakas 2003–2004
- Candyking, Ruotsi, logistiikkapäällikkö 2000–2003



### Jyrki Mäki-Kala

Hallituksen jäsen vuodesta 2022

s. 1961

Suomen kansalainen

Kauppätieteen maisteri

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Päätoimi: Hallitusammattilainen

- Neste Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2013–2022
- Kemira Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja 2008–2013
- Kemira Pulp & Paper, johtajapositioita 2005–2008
- Nokia Chemicals / Finnish Chemicals Oy, johtajapositioita 1988–2005
- Anora Group Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2023 ja jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja vuodesta 2020
- Outokumpu Oyj:n hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja vuodesta 2023



## Anette Rosengren

Hallituksen jäsen vuodesta 2023

s. 1966

Ruotsin kansalainen

Liiketalouden kandidaatti

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Päätoimi: Philip Morris / Swedish Match Nordicsin  
toimitusjohtaja vuodesta 2019

- Fazer Leipomot (Ruotsi), toimitusjohtaja 2015–2018
- Lantmännen Doggy, toimitusjohtaja 2012–2015
- Lantmännen Group, kriisiviestinnästä, kestävästä kehityksestä ja tuotekehityksestä vastaava johtaja 2008–2012
- Kraft Foods, johtaja, strateginen kehitys ja markkinointi, Pohjoismaat 2005–2008
- Kraft Foods (Itävalta), Itä-Euroopan ja Keski-Aasian tuoteryhmäkehityksestä vastaava johtaja 2004–2005
- Kraft Foods (USA), johtaja, kansainväliset markkinointipalvelut 2002–2004
- Kraft Foods (Pohjoismaat), markkinointi- ja myyntitehtäviä 1995–2002
- Unilever, markkinointi- ja myyntitehtäviä 1989–1995
- Greenfood AB (publ):n hallituksen jäsen vuodesta 2016

### Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Hallituksen jäsenten ja heidän lähipiirinsä osakeomistukset yhtiössä vuoden 2024 lopussa käyvät ilmi alla olevasta taulukosta. Hallituksen jäsenillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei ole osakeperusteisia oikeuksia Orthexissa tai sen tytäryhtiössä.

### Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Hallituksen jäsen	Asema	Osakkeiden lukumäärä 31.12.2024
Sanna Suvanto-Harsaae	puheenjohtaja	8 515
Markus Hellström	jäsen	3 640 <sup>1)</sup>
Jyrki Mäki-Kala	jäsen	2 010
Anette Rosengren	jäsen	2 000
<b>Yhteensä</b>		<b>16 165</b>
% kaikista osakkeista		0,1 %
<b>Orthexin osakkeiden lukumäärä</b>		<b>17 758 854</b>

<sup>1)</sup> ml. lähipiirin omistukset



## Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Orthex Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 5.3.2021 päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunta valmistelelee vuosittain hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu myös hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden etsiminen.

Ylimääräinen yhtiökokous vahvisti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen, jossa on säännökset toimikunnan jäsenten nimittämisestä, kokoonpanosta sekä tehtävistä ja velvollisuuksista. Työjärjestys on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Nimitystoimikunta - Orthex Group](#). Nimitystoimikunta on perustettu toistaiseksi ja voidaan lakkauttaa vain yhtiökokouksen päätöksellä. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden nimitystoimikunnan tultua nimitetyksi.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä yhtiön suurimmasta osakkeenomistajasta tai näiden edustajasta 31. elokuuta tai, mikäli yhtiössä on yli neljä osakkeenomistajaa, joiden osakeomistus ja äänioikeus yhtiössä on yli 10 prosenttia, sen mukaisesta määrästä osakkeenomistajia tai heidän edustajiaan. Hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Orthex Oyj:n osakasluettelon 31.8.2024 mukaisen omistustilanteen perusteella osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu seuraavien osakkeenomistajien edustajista: Conficap Oy, Alexander Rosenlew, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma.

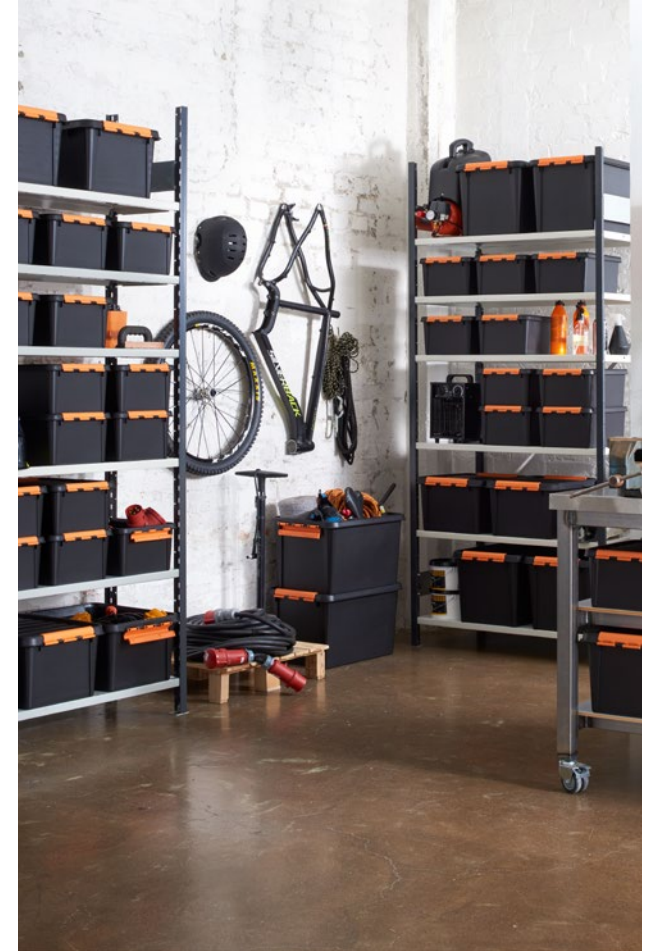
Näiden neljän suurimman osakkeenomistajan edustajina nimitystoimikunnassa on kolme miestä ja yksi nainen ja he ovat:

- **Erik Toivanen**, toimitusjohtaja, Conficap Oy
- **Alexander Rosenlew**
- **Annika Ekman**, osakejohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
- **Erkka Kohonen**, vanhempi salkunhoitaja, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin **Erik Toivanen** ja toimikunnan asiantuntijajäsenenä toimii **Sanna Suvanto-Harsaae**, Orthex Oyj:n hallituksen puheenjohtaja.

Nimitystoimikunnan kokoonpanossa tapahtui syyskuussa 2024 muutoksia. Conficap Oy nimitti edustajakseen **Erik Toivasen** aiemmin edustajanaan toimineen **Maarit Toivasen** sijaan. Lisäksi Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma nousi yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan joukkoon Thominvest Oy:n tilalle. Thominvest Oy:n edustajana nimitystoimikunnassa toimi **Mats Söderström**.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmisteli ja toimitti ehdotuksensa hallituksen kokoonpanoksi ja palkkioiksi Orthexin hallitukselle ja hallitus sisällytti nämä ehdotukset kokouksutuun, jolla se kutsui koolle vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen.



## Toimitusjohtaja

Orthex Oyj:n toimitusjohtajana on vuodesta 2010 alkaen toiminut **Alexander Rosenlew**. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja suorittanut myös johtamisen maisterin tutkinnon.

Toimitusjohtaja on vastuussa Orthexin operatiivisesta johtamisesta hallituksen hyväksymän strategian ja antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja valmistelee yhtiön hallituksen päätettävät asiat, kehittää Orthexin toimintoja yhdessä hallituksen kanssa päätettyjen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen päätösten asianmukaisen täytäntöönpanon. Toimitusjohtajan velvollisuutena on lisäksi varmistaa, että Orthex noudattaa voimassa olevaa lainsäädäntöä ja sovellettavia määräyksiä ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana johtoryhmän kokouksissa.

## Johtoryhmä

Orthexin johtoryhmän tehtävänä on johtaa kokonaisuutena Orthexin operatiivista liiketoimintaa. Johtoryhmän jäsenillä on määrätyt valtuudet toimia omien vastuualueidensa puitteissa, ja heidän velvollisuutenaan on kehittää Orthexin liiketoimintaa yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti.

Orthexin hallitus nimittää johtoryhmän jäsenet yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kuukausittain tai tarpeen mukaan.

Orthexin operatiivisissa vastuissa ja johtoryhmän kokoonpanossa tapahtui muutoksia vuoden 2024 aikana. Orthexin johtoryhmän jäsen ja Gnosjön tehtaan tuotantojohtaja **Peter Ottosson** päätti irtisanoutua tehtävästään siirtyäkseen toisen työnantajan palvelukseen. Ottosson jatkoi tehtävässään huhtikuun loppuun asti.

Helmikuussa Orthex tiedotti, että se selkeyttää operatiivista johtoaan kohti kasvavia yhtiönlajuisia vastuita, mikä johti vastaaviin muutoksiin johtoryhmässä. Johtoryhmän jäsen ja Lohjan tehtaan tuotantojohtaja **Tom Ståhlberg** nimitettiin tuotanto- ja toimitusketjujohtajaksi ja hän otti kokonaisvastuun Orthexin tuotannosta, toimitusketjusta ja hankinnasta maaliskuun alusta alkaen. Muutos poisti samalla tarpeen etsiä Peter Ottossonille seuraaja johtoryhmään.

Marraskuussa yhtiö ilmoitti, että se oli sopinut johtoryhmän jäsenen **Alex Nielsenin** kanssa, että tämä jää pois yhtiön palveluksesta marraskuun lopussa. Nielsen toimi Euroopasta ja kansainvälisistä markkinoista vastaavana myyntijohtajana. Rekrytointiprosessi uuden myyntijohtajan löytämiseksi käynnistettiin välittömästi.

Orthexin johtoryhmän jäsenet, joista toimitusjohtaja mukaan lukien neljä on miehiä ja naisia kaksi, on esitelty seuraavalla sivulla. Lisätietoja johtoryhmän jäsenten työhistoriasta ja mahdollisista luottamustehtävistä on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Johtoryhmä - Orthex Group](#).

## Johtoryhmän jäsenten osakeomistukset

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten (ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden tai yhteisöjen) osakeomistukset yhtiössä vuoden 2024 lopussa käyvät ilmi alla olevasta taulukosta.

Toimitusjohtajalla tai muilla johtoryhmän jäsenillä (tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä) ei ole osakeperusteisia oikeuksia Orthexissa tai sen tytäryhtiössä.

### Johton osakeomistukset

Johtoryhmän jäsen	Asema	Osakkeiden lukumäärä 31.12.2024
Alexander Rosenlew	toimitusjohtaja	2 047 726
Oy Rosaco Ab <sup>1)</sup>		36 679
Saara Mäkelä	talusjohtaja	141 833
Hanna Kukkonen	markkinointi- ja vastuullisuusjohtaja	201 530
Tom Ståhlberg	tuotanto- ja toimitusketjujohtaja	316 250 <sup>2)</sup>
Nicholas Ledin	myyntijohtaja, Pohjoismaat	62 475
Hans Cronquist	tuotantojohtaja, Tingsryd	100 700
<b>Yhteensä</b>		<b>2 907 193</b>
<b>% kaikista osakkeista</b>		<b>16,4 %</b>
<b>Orthexin osakkeiden lukumäärä</b>		<b>17 758 854</b>

<sup>1)</sup> määräysvalta yhteisö

<sup>2)</sup> ml. lähipiirin omistukset



## Johtoryhmän jäsenet 31.12.2024



Vasemmalta oikealle: Nicholas Ledin, Hans Cronquist, Hanna Kukkonen, Saara Mäkelä, Alexander Rosentlew, Tom Ståhlberg.

### Alexander Rosenlew

Toimitusjohtaja

Johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2010

Orthexin palveluksessa vuodesta 2010

s. 1971, Suomen kansalainen  
Kauppatieteen ja johtamisen maisteri

### Saara Mäkelä

Talousjohtaja, IT

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017

Orthexin palveluksessa vuodesta 2017

s. 1976, Suomen kansalainen  
Kauppatieteen maisteri

### Hanna Kukkonen

Markkinointi- ja vastuullisuusjohtaja,  
tuotekehitys

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

Orthexin palveluksessa vuodesta 2012

s. 1973, Suomen kansalainen  
Kauppatieteen maisteri

### Tom Ståhlberg

Tuotanto- ja toimitusketjujohtaja

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

Orthexin palveluksessa vuodesta 2012

s. 1969, Suomen kansalainen  
Diplomi-insinööri

### Nicholas Ledin

Myyntijohtaja, Pohjoismaat

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015

Orthexin palveluksessa vuodesta 2001

s. 1970, Ruotsin kansalainen  
Ylioppilas

### Hans Cronquist

Tuotantojohtaja, Tingsryd

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019

Orthexin palveluksessa vuodesta 2019

s. 1970, Ruotsin kansalainen  
Diplomi-insinööri

## Taloudellinen raportointiprosessi

Orthex laatii taloudellisen raportointinsa kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS), arvopaperimarkkinalain, kirjanpitolain ja kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti noudattaen samalla Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä. Yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet, ohjeet, käytännöt ja vastuualueet on suunniteltu varmentamaan, että yhtiön taloudellinen raportointi on luotettavaa ja tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien, määräysten ja yhtiön toimintaperiaatteiden mukaan. Orthexin taloudellisen raportoinnin valvonta tapahtuu kahdella tasolla, erillis-yhtiöissä ja konsernitason tasolla. Molemmilla tasoilla suoritetaan kontrollitoimenpiteitä ja analyysejä, joilla pyritään varmistamaan taloudellisen raportoinnin oikeellisuus. Taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta vastaa hallitus.

## Riskienhallinta

Orthexin riskienhallinnan tarkoituksena on varmistaa asiakaslupausten toteutuminen, liiketoiminnan kannattavuus, osingonmaksukyky, arvonaluonti osakkeenomistajille, vastuullinen liiketoiminta ja liiketoiminnan jatkuvuus. Tämän saavuttamiseksi Orthex pyrkii tiedostamaan tavoitteisiinsa ja toimintaan liittyvät epävarmuus- ja riskitekijät ja mahdollisuudet sekä tunnistamaan, arvioimaan ja hallitsemaan riskejä ja niiden seurauksia johdonmukaisesti ja tehokkaasti.

Orthexilla on yhtiön hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka, joka ohjaa riskienhallintaa siten, että se tukee yhtiön tavoitteiden saavuttamista, suojelee henkilöstöä ja yhtiön erilaisia omaisuuseriä sekä varmistaa toiminnan taloudellisen kestävyuden.

Vastuu riskienhallinnan toteuttamisesta on johtoryhmällä. Lisäksi jokaisen työntekijän tulee tiedostaa ja hallita omaan toimintaympäristöönsä ja vastuualueeseensa liittyviä riskejä. Yhtiön hallituksen tehtävänä on hyväksyä yhtiön riskienhallintapolitiikka ja seurata ja arvioida riskienhallinnan tehokkuutta.

### Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallintaa tehdään järjestelmällisesti, ja sen tarkoituksena on varmistaa riskien kokonaisvaltainen ja asianmukainen tunnistaminen, arviointi ja hallinta. Se on keskeinen osa Orthexin toiminnan suunnittelua ja hallinnointia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista, seuranta ja raportointia. Riskejä arvioidaan ja hallitaan liiketoimintakeskeisesti ja perusteellisesti. Tämä tarkoittaa keskeisten riskien järjestelmällistä tunnistamista, arviointia, hallintaa, seuranta ja raportointia osana liiketoimintaa.

### Riskienhallintaprosessi ja riskienhallinnan raportointi

Orthex priorisoi riskejä niiden tärkeyden mukaan arvioimalla riskien vaikutuksia, todennäköisyyksiä sekä riskin materialisoitessa tarvittavia riskienhallintatoimia. Merkittävimpiin riskeihin puututaan kustannustehokkailla ja asianmukaisilla riskienhallinnan toimintavaihtoehtoilla.

Johtoryhmä seuraa riskienhallinnan toteutumista säännöllisesti. Tarvittaessa tehdään korjaavia toimenpiteitä.

Johtoryhmä raportoi 2–3 kertaa vuodessa yhtiön hallitukselle riskeistä ja riskienhallintatoimista. Hallitus arvioi merkittävimmät riskit ja riskienhallintatoimet sekä riskienhallinnan tehokkuuden ja toimivuuden. Hallitus raportoi merkittävimmistä riski- ja epävarmuustekijöistä toimintakertomuksessa sekä mahdollisista olennaisista muutoksista näissä tekijöissä osavuosikatsauksissa. Lisätietoja yhtiön riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä on saatavilla hallituksen toimintakertomuksesta vuodelta 2024.

## Sisäinen valvonta ja tarkastus

Yhtiön hallitus on vahvistanut Orthexissa noudatettavat sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, joilla pyritään varmistamaan, että yhtiön tavoitteet liittyen esimerkiksi Orthexin strategiaan, toimintaan, käytäntöihin ja erityisesti taloudelliseen raportointiin, toteutuvat. Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteilla myös varmistetaan osaltaan lakien ja määräysten noudattaminen yhtiössä. Sisäinen valvonta on Orthexissa olennainen osa liiketoiminnan johtamista ja tavoitteiden saavuttamisen varmistamista. Konsernissa pyritään järjestämään sisäinen valvonta tehokkaasti, jotta poikkeamat tavoitteista havaitaan mahdollisimman aikaisin tai pystytään estämään.

Orthexin sisäisen valvonnan välineitä ovat sisäiset politiikat, ohjeet ja ohjeet sekä manuaaliset ja järjestelmiin rakennetut kontrollit. Lisäksi sisäistä valvontaa toteutetaan erilaisten seurantaraporttien ja -kokousten muodossa. Orthexin hallitus vastaa konsernin sisäisen valvonnan järjestämisestä ja seuraa sisäisen valvonnan tehokkuutta. Konsernin johtoryhmä ja toimitusjohtaja vastaavat siitä, että käytössä on toimivat valvontamenettelyt.

Orthex-konsernin sisäistä tarkastusta ei ole järjestetty omaksi toimintokseen. Hallitus arvioi vuosittain sisäisten tarkastustoimenpiteiden tarvetta ja voi käyttää yhtiön sisäisiä resursseja tai ulkoisia palveluntuottajia sisäisen tarkastuksen toimenpiteisiin. Tällaisten toimenpiteiden tuloksista raportoidaan hallitukselle.

## Lähipiiriliiketoimet

Hallitus on määritellyt lähipiiriliiketoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet. Yhtiö arvioi ja seuraa lähipiiritoimia yhtiön ja sen lähipiirin välillä ja varmistaa, että mahdolliset esteellisyytilanteet huomioidaan yhtiön päätöksenteossa asianmukaisesti. Yhtiö ylläpitää luetteloa lähipiiristään.

Yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat ja tavallisin kaupallisin ehdoin toteutettavat lähipiiritoimet hyväksytään yhtiön hyväksymisohjeiden ja -prosessien mukaisesti. Lähipiiritoimet, jotka eivät kuulu yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan tai joita ei toteuteta tavallisin kaupallisin ehdoin, edellyttävät hallituksen hyväksyntää. Yhtiön talousosasto valvoo lähipiiritoimia osana yhtiön raportointia ja kontrolliprosesseja ja raportoi lähipiiritoimista hallitukselle.

Hallitus arvioi säännöllisesti raportoituja lähipiiritoimia ja yhtiön lähipiiritoimia koskevien periaatteiden ja prosessien asianmukaisuutta. Yhtiö raportoi yhtiön ja sen lähipiirin välisistä lähipiiritoimista vuosittain tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Yhtiö julkistaa olennaiset lähipiiritoimet arvopaperimarkkinalain 8 luvun 1a§:n edellyttämällä tavalla.

## Sisäpiirihallinto

Orthex on laatinut yhtiön hallituksen hyväksymän sisäpiiriohjeen, jonka tarkoituksena on selkeyttää ja täydentää Orthexin ja sisäpiiriläisten toimintatapoja ja toimia käytännön apuvälineenä sisäpiiriasioiden hoitamisessa. Sisäpiiriohje määrittelee selkeät toimintaohjeet muun muassa sisäpiiritiedon hallinnointiin, sisäpiirilueteloiden ylläpitoon sekä ilmoitusvelvollisten henkilöiden liiketoimien ilmoittamiseen.

Sisäpiiriohjetta sovelletaan Orthexiin ja Orthexissa johtotehtävissä toimiviin henkilöihin sekä niihin Orthexissa työskenteleviin henkilöihin, joilla on pääsy sisäpiiritietoon tai jotka ovat muutoin tulleet tietoiseksi sisäpiiritiedosta. Lisäksi sisäpiiriohjetta sovelletaan sopimusperusteisesti muutoin Orthexin puolesta tai lukuun toimiviin, kun he suorittavat tehtäviä, joiden kautta heillä on pääsy sisäpiiritietoon.

Orthexin sisäpiirihallinto laatii sisäpiiriluetelot ja pitää ne ajan tasalla sähköisessä muodossa. Orthex voi laatia yksittäisten sisäpiiritietoa koskevien sisäpiirilueteloiden (hankekohtainen sisäpiiriluetelo) lisäksi pysyviä sisäpiiriläisiä koskevan täydennysosion (pysyvät sisäpiiriläiset). Pysyvä sisäpiiri käsittää vain ne henkilöt, joiden katsotaan tehtäviensä perusteella jatkuvasti pääsevän kaikkeen Orthexia koskevaan sisäpiiritietoon. Hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon Orthex merkitsee ne henkilöt, joilla on hanketta koskevaa sisäpiiritietoa, mukaan lukien mahdolliset ulkopuoliset neuvonantajat ja asiantuntijat.

Sisäpiirilueteloa ylläpidetään Finanssivalvonnan tai muun asianmukaisen tahon laatimalla ja/tai hyväksymällä, soveltuvat vaatimukset täyttävällä sähköisellä menettelyllä. Sisäpiiriluetelot eivät ole julkisia, eikä niitä aseteta yleisön nähtäville.

Orthex ilmoittaa kirjallisesti sisäpiirilueteloon kuuluvalle henkilölle hänen sisäpiiriasemastaan, siitä seuraavista velvoitteista ja velvoitteiden rikkomiseen mahdollisesti liittyvistä seuraamuksista. Hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon merkitylle henkilölle ilmoitetaan hankkeen päättymisestä ja hankekohtaisen sisäpiirilueteloiden sulkeamisesta.

Orthexin johtotehtävissä toimivien henkilöiden sekä muiden Orthexin mahdollisesti määrittelemien pysyvien sisäpiiriläisten tulee ajoittaa kaupankäyntinsä Orthexin rahoitusvälineillä siten, ettei kaupankäynti heikennä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnettua luottamusta.

Orthexin johtotehtävissä toimivia henkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet. Orthex pitää luetteloa johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvista henkilöistä ja yhteisöistä. Yhtiö ei ylläpidä luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä.

Orthexin johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun liiketoimia yhtiön rahoitusvälineillä suljetun ajanjakson aikana, joka alkaa aina 30 päivää ennen kyseessä olevan Orthexin tilinpäätöstiedotteen, puolivuositiedotteen tai kolmen ja yhdeksän kuukauden osavuositiedotteen julkistamispäivää ja päättyy 24 tuntia konsernin osavuositiedotteen, puolivuositiedotteen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamisen jälkeen. Lisäksi Orthex suosittelee, että yhtiön johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät tee liiketoimia yhtiön rahoitusvälineillä kunkin vuosineljänneksen päättymisen jälkeen ja että he ajoittavat mahdolliset liiketoimensa kahden viikon ajanjaksolle, joka alkaa edellä mainittujen taloudellisesta raporttien julkistamispäivän jälkeisenä päivänä.

Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeen mukaisesti Orthex pitää luetteloa henkilöistä, jotka osallistuvat Orthexin taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen, tarkastamiseen tai julkistamiseen. Tähän luetteloon merkityt henkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun liiketoimia suljetun ajanjakson aikana.

Orthexin johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Orthexille kaikki liiketoimensa, jotka he tekevät omaan lukuunsa Orthexin osakkeilla, vieraan pääoman ehtoisilla rahoitusvälineillä taikka johdannaisilla tai muilla niihin liittyvillä rahoitusvälineillä. Ilmoitusvelvollisuus koskee millä tahansa markkinapaikalla tai markkinapaikkojen ulkopuolella tehtyjä liiketoimia.

Orthexin johtotehtävissä toimivan henkilön tai muun yhtiön määrittelemän kaupankäyntirajoituksen piirissä olevan henkilön tulee pyytää yhtiön sisäpiirihallinnolta arvio suunnittelemansa rahoitusvälinettä koskevan liiketoimen lain- ja ohjeenmukaisuudesta. Arviomenettelystä huolimatta johtotehtävissä toimiva henkilö tai edellä mainittu muu henkilö vastaa itse siitä, että hän noudattaa lakeja, määräyksiä ja ohjeita.

Orthexilla on sisäisesti hallinnoitu ilmoituskanava, jonka kautta Orthexin työntekijöillä on mahdollisuus tehdä nimettömänä ilmoitus rahoitusmarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta. Muut sidosryhmät voivat ilmoittaa epäilyistä väärinkäytöksestä lähettämällä sähköpostin osoitteeseen [whistleblow@orthexgroup.com](mailto:whistleblow@orthexgroup.com). Lisätietoja ilmoituskanavasta ja ohjeet ilmoitusten tekemiseen ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Ilmoituskanava - Orthex Group](#).

## Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka on oltava hyväksytty tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja kirjanpito sekä emoyhtiön hallinto. Yhtiön tilintarkastaja antaa tilinpäätöksen yhteydessä osakkeenomistajille tilintarkastuskertomuksen ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan yhtiön hallitukselle.

Varsinainen yhtiökokous 2024 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT **Mikko Rytilahti**. Tilintarkastajalle vuonna 2024 maksetut palkkiot varsinaisesta tilintarkastuksesta olivat 134 tuhatta euroa (2023: 116 tuhatta euroa). Tilintarkastajalle ei maksettu palkkioita muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä tehtävistä (2023: 3 tuhatta euroa).