

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

Johdanto

eQ Oyj (yhtiö) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä (Helsingin pörssi).

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. eQ Oyj:n hallitus on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen 2.2.2026. Tämä selvitys ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot sekä yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat saatavilla eQ Oyj:n internetsivuilla (www.eQ.fi). Tämä selvitys ei ole osa virallista tilinpäätöstä.

Pörssiyhtiöitä koskevien lakien ja määräysten lisäksi eQ Oyj on vuonna 2025 noudattanut 1.1.2025 voimaan tullutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodia 2025. Koodi on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Vuonna 2025 eQ Oyj noudatti Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia poikkeuksetta.

Hallinnointia koskevat kuvaukset

Yhtiökokous

Yhtiökokous on eQ Oyj:n ylin päätöksentekaelin, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan. Tilikauden aikana yhtiössä järjestetään yksi varsinainen yhtiökokous ja tarvittaessa ylimääräinen yhtiökokous. Osakkeenomistajat käyttävät puhe- ja äänioikeuttaan yhtiökokouksessa.

eQ Oyj antaa etukäteen riittävästi tietoa osakkeenomistajille yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista. Etukäteistietoja annetaan yhtiökokouskutsussa, muissa tiedotteissa ja yhtiön kotisivuilla. Yhtiökokous järjestetään siten, että osakkeenomistajat voivat tehokkaasti käyttää omistajaoikeuksiaan. Tavoitteena on, että toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja ja riittävä määrä hallituksen jäseniä ovat läsnä yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö osallistuu valinnasta päättävään yhtiökokoukseen, ellei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

eQ Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2025.

Hallitus

Hallituksen kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Hallitukselle ilmoitetut jäsenehdokkaat ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa, jos ehdokasta kannattavat osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ja ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan. Yhtiökokouskutsun toimittamisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen. Yhtiö ilmoittaa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä tilikauden aikana pidettyjen hallituksen kokousten lukumäärän sekä jäsenten keskimääräisen osallistumisen hallituksen kokouksiin. Hallituksen jäsenet valitaan vuodeksi kerrallaan.

Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ei ole määrätty hallituksen jäsenten asettamisesta erityisessä järjestyksessä. eQ Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ja esittelee vuosittain yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen jäsenten

lukumäärästä, hallituksen jäsenistä sekä heidän palkitsemisestaan nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti.

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys sekä riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Yhtiö edesauttaa hallituksen työskentelyä antamalla hallituksen jäsenille riittävät tiedot yhtiön toiminnasta. eQ Oyj:n hallitukseen voidaan valita 5–7 jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten valinta kuuluu viime kädessä yksinomaan eQ Oyj:n yhtiökokoukselle.

Yhtiö ilmoittaa hallituksen jäsenistä seuraavat henkilö- ja omistustiedot: nimi, sukupuoli, syntymävuosi, koulutus, päätoimi, keskeinen työkokemus, kansainvälinen kokemus, hallituksen jäsenyyden alkamisaika, keskeisimmät luottamustehtävät sekä osakeomistukset yhtiössä. Lisäksi ilmoitetaan mahdollinen riippuvuus yhtiöstä tai yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista sekä perusteet, joiden vuoksi hallituksen jäsenen ei katsota olevan riippumaton.

Yhtiökokouksessa 25.3.2025 seuraavat jäsenet valittiin hallitukseen:

Janne Larma, s. 1965, mies, hallituksessa vuodesta 2021, hallituksen puheenjohtaja 8.9.2025 alkaen, KTM
Keskeiset luottamustehtävät: Notalar Oy, hallituksen puheenjohtaja, 1995–; Inkoo Shipping Oy Ab, hallituksen jäsen, 2014–; Rettig Oy Ab, hallituksen jäsen, 2020–; Meripuolustussäätiö SR, hallituksen jäsen. 2017–.
Keskeinen työkokemus: eQ Oyj, vt. toimitusjohtaja 27.10.2024–31.8.2025 ja toimitusjohtaja, 2011–2021; Advium Corporate Finance Oy, toimitusjohtaja, 2000–2024; eQ Pankki, johtoryhmän jäsen, 2004–2009; Enskilda Securities, investointipankkitoiminnan johtotehtävät, 1998–2000; Alfred Berg, investointipankkitoiminta, 1993–1998; Kansallis-Osake-Pankki, investointipankkitoiminta, 1988–1992.

Janne Larma ei ole riippumaton yhtiöstä, koska hän on ollut yhtiöön vakituissessa toimisuhteessa. Hän toimi yhtiön vt. toimitusjohtajana 27.10.2024–31.8.2025, yhtiön päätoimisena ja toimisuhteisena hallituksen puheenjohtajana 1.4.2021–27.10.2024 ja yhtiön toimisuhteisena toimitusjohtajana vuosina 2011–2021. Lisäksi hän on mukana yhtiön toimivan johdon optio-ohjelmassa Optio-ohjelman 2022 osalta. Janne Larma ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta Chilla Capital Oy:stä, jossa hän on merkittävä osakkeenomistaja.

Georg Ehrnrooth, s. 1966, mies, hallituksessa vuodesta 2011 hallituksen puheenjohtaja 8.9.2025 saakka ja hallituksen varapuheenjohtaja 8.9.2025 alkaen, Agrologi
Keskeiset luottamustehtävät: Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ), hallituksen jäsen, 2023–; Louise ja Göran Ehrnroothin säätiö, hallituksen puheenjohtaja, 2012–; Fennogens Investments S.A, hallituksen jäsen, 2009–; Anders Wall Säätiö, hallituksen jäsen, 2008–; Paavo Nurmen säätiö, hallituksen jäsen, 2009; Topsin Investments S.A., hallituksen jäsen, 1998–.

Keskeinen työkokemus: Johtotehtävät perheen omistusyhtiöissä vastuualueena rahoitus ja sijoitukset, 2008–; eQ Oyj ja eQ Pankki Oy, toimitusjohtaja, 2005.

Georg Ehrnrooth ei ole riippumaton yhtiöstä perustuen siihen, että hän on ollut yli kymmenen vuotta yhtäjaksoisesti yhtiön hallituksessa, joista seitsemän vuotta puheenjohtajana ja kolme vuotta varapuheenjohtajana. Lisäksi Georg Ehrnrooth ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta Fennogens Investments S.A.:sta, jossa hän on merkittävä omistaja.

Päivi Arminen, s. 1978, nainen, hallituksessa vuodesta 2023, KTM
Keskeiset luottamustehtävät: Suomen Teollisuussijoitus Oy (Tesi), hallituksen jäsen, 2025–; Interogo Holding AG, Infrastruktuurisijoitukset, sijoituskomitean jäsen, 2023–.
Keskeinen työkokemus: EQT Partners AB, Infrastruktuurisijoitusten yksikkö, Managing Director, Director, Associate 2008–2021–; Danske Bank A/S / Sampo Pankki Oyj, Velkapääomamarkkinat-yksikkö, Vice President, Assistant Vice President, 2005–2008; Evli Oyj, osakeanalyttikko, 2004–2005.

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Nicolas Berner, s. 1972, mies, hallituksessa vuodesta 2013, OTK
Keskeiset luottamustehtävät: Berner Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2006–.
Keskeinen työkokemus: Berner Oy, hallinto- ja kehitysjohtaja, 2011–; Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy, partner, 1998–2011.

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Nicolas Berner on ollut yhtiön hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli kymmenen vuoden ajan. Hallituksen tekemän kokonaisarvioinnin perusteella hallituksen jäsenen riippumattomuuden ei katsota vaarantuneen pitkän hallitusjäsenyyden vuoksi, eikä muita sellaisia seikkoja ole havaittu, jotka heikentäisivät jäsenen riippumattomuutta.

Caroline Bertlin, s. 1978, nainen, hallituksessa vuodesta 2025, KTM
Ei muita keskeisiä luottamustehtäviä.
Keskeinen työkokemus: Nordion Energi AB, talousjohtaja ja vetyliiketoiminnasta vastaava johtaja 1.7.2025–, strategia ja energian infrastruktuurin rahoitus, 2024–2025; Nordisk Renting AB, toimitusjohtaja, 2016–2023; NatWest Structured Finance, johtaja, 2018–2020; NatWest Group, Head of Restructuring, Turnaround CEO ja strategisten projektien projektipäällikkö, 2009–2015.

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Tomas von Rettig, s. 1980, mies, hallituksessa vuodesta 2019, BBA (Bachelor of Business Administration), CEFA -tutkinto
Keskeiset luottamustehtävät: Rettig Capital Oy Ab, hallituksen puheenjohtaja, 2014–.
Keskeinen työkokemus: Rettig Oy Ab, toimitusjohtaja, 2016–2019; Rettig Oy Ab, kehitysjohtaja, yritysrahoitus- ja kehitysjohtaja, 2011–2015; Rettig Asset Management Oy Ab, salkunhoitaja, vanhempi salkunhoitaja 2008–2011; Skandinaviska Enskilda Banken, Middle Office -toiminto 2006–2008.

Riippumaton yhtiöstä, mutta ei riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Tomas von Rettig on yhtiön merkittävän osakkeenomistajan Rettig Oy Ab:n välillisen emoyhtiön Rettig Capital Oy Ab:n osakkeenomistaja ja hallituksen puheenjohtaja.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

eQ Oyj:n hallituksen jäsenen on annettava hallitukselle ja yhtiölle riittävät tiedot hänen pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja riippumattomuuden arvioinnissa otetaan kaikissa tilanteissa huomioon myös jäsenen lähipiiriin kuuluvien yksityisten henkilöiden tai oikeushenkilöiden vastaavat olosuhteet. Yhtiöön rinnastetaan yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt.

Yhtiön kuudesta hallituksen jäsenestä neljä (Päivi Arminen, Nicolas Berner, Caroline Bertlin ja Tomas von Rettig) on riippumattomia yhtiöstä ja kolme yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä (Päivi Arminen, Nicolas Berner ja Caroline Bertlin) ovat riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Arvio kunkin hallituksen jäsenen riippumattomuudesta sekä perustelut sille, miksi hallituksen jäsenen ei katsota olevan riippumaton, löytyvät edeltä kunkin hallituksen jäsenen tiedoista sekä yhtiön verkkosivuilta.

Hallituksen jäsenten omistukset yhtiössä

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltauyhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2025:

Hallituksen jäsen	Arvo-osuuslaji	Omistus
Päivi Arminen	Osake	3 550
Nicolas Berner	Osake	90 000
Caroline Bertlin	Osake	4 000
Georg Ehrnrooth	Osake	75 000
Janne Larma	2022 Optio-oikeus	50 000
	Osake	5 915 904
Tomas von Rettig	Osake	5 000

Hallituksen toiminta

eQ Oyj:n hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jonka keskeiset tehtävät ja periaatteet ovat seuraavat. Tehtäviensä toteuttamiseksi hallitus:

- vahvistaa yhtiön arvot ja toimintatavat ja seuraa niiden toteutumista
- vahvistaa yhtiön perusstrategian ja seuraa jatkuvasti sen ajankohtaisuutta
- hyväksyy strategian pohjalta vuosittaisen toimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo niiden toteutumista
- käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen
- määrittelee yhtiön osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen osingon jakamisesta
- kutsuu koolle yhtiökokouksen
- tekee tarvittaessa esityksiä yhtiökokoukselle
- päättää merkittävistä investoinneista, yrityskaupoista ja divestoinneista sekä yli kahden miljoonan euron sijoituksista
- vahvistaa organisaatorakenteen
- nimittää ja vapauttaa tehtävistään toimitusjohtajan
- asettaa toimitusjohtajalle vuosittain henkilökohtaiset tavoitteet ja arvioi niiden toteutumista
- nimittää ja erottaa johtoryhmän jäsenet, määrittää heidän vastuualueensa ja päättää jäsenten palvelusuhteen ehtoista
- päättää ns. epätavanomaisista lähipiiritoimista, jotka eivät kuulu eQ:n tavanomaiseen toimintaan ja joita ei tehdä tavanomaisin kaupallisin ehdoin
- tarkastaa ja käsittelee vähintään kerran vuodessa lähipiiritoimet

- käsittelee vähintään kerran vuodessa eQ-konsernin toimielinten palkitsemispolitiikan ja toimittaa yhtiökokoukselle sitä koskevan luonnoksen käsiteltäväksi vähintään neljän vuoden välein
- käsittelee vähintään kerran vuodessa eQ-konsernin palkitsemispolitiikan
- päättää toimitusjohtajan ja henkilöstön kannustinjärjestelmät sekä vuosibonukset
- käsittelee säännöllisesti eQ-konsernin kestävyystietoja ja raportoi niistä sääntelyn edellyttämällä tavalla, sekä huolehtii että ne on asianmukaisella tavalla huomioitu eQ-konsernin palkitsemisperiaatteissa
- käy ainakin vuosittain läpi yhtiön toimintaa liittyvät keskeiset riskit ja niiden hallinnan sekä antaa tarvittaessa niitä koskevia ohjeita toimitusjohtajalle
- pitää vähintään kerran vuodessa yhteisen kokouksen tilintarkastajien kanssa
- kokoontuu vähintään kerran vuodessa ilman toimivan johdon läsnäoloa
- arvioi kerran vuodessa omaa toimintaansa
- arvioi jäsentensä riippumattomuuden
- vahvistaa itselleen työjärjestyksen, joka tarkistetaan vuosittain
- käsittelee muut asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja tai toimitusjohtaja ovat esittäneet otettaviksi kokousten esityslistalle, myös hallituksen jäsenillä on oikeus saattaa haluamansa asia hallituksen käsiteltäväksi ilmoittamalla siitä puheenjohtajalle.

eQ Oyj:n hallitus kokoontui tilikauden 2025 aikana yhteensä yksitoista (11) kertaa ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100 %. Hallituksen jäsenten läsnäolo kokouksissa 2025:

Hallituksen jäsen	
Päivi Arminen	11/11
Nicolas Berner	11/11
Caroline Bertlin	8/8
Georg Ehrnrooth	11/11
Timo Kokkila	3/3
Janne Larma	11/11
Tomas von Rettig	11/11

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

eQ Oyj:n hallitus pyrkii osaltaan edistämään hallituksen kokoonpanon monimuotoisuutta. Monimuotoisuutta arvioitaessa otetaan huomioon muun muassa hallituksen jäsenten ikä ja sukupuoli, koulutustausta ja ammatillinen kokemus, henkilökohtaiset ominaisuudet sekä tehtävän ja yhtiön toiminnan kannalta

merkityksellinen kokemus. eQ Oyj:n hallituksen määrittelemänä tavoitteena sukupuolten tasapuolisesta edustuksesta hallituksessa on, että eQ Oyj:n hallituksessa molemmat sukupuolet ovat tasapuolisesti edustettuina. Tähän tavoitteeseen pyritään pääsemään ja sitä pyritään ylläpitämään hallituksen toimesta lähinnä viestimällä tavoitteesta aktiivisesti eQ Oyj:n omistajakunnalle.

Yhtiön hallitus on seurannut monimuotoisuuden toteutumista tilikaudella 2025.

Tilikaudella 2025 eQ Oyj:n hallitus täytti yhtiön monimuotoisuudelle asettamia edellytyksiä mukaan lukien tavoitetta sukupuolten tasapuolisesta edustuksesta hallituksessa. Hallituksessa oli vuoden 2025 päättyessä naisia 33 % (2/6) ja miehiä 67 % (4/6). Yhtiön hallituksen jäsenillä on laaja-alaista kokemusta yhtiön toiminnan kannalta merkityksellisiltä toimialoilta, kuten sijoitus- ja finanssialalta ja kiinteistöalalta sekä kollektiivisesti riittävä osaaminen kestävyysasioista. Lisäksi hallituksen jäsenten erilainen työtausta ja koulutus pohja sekä heillä oleva kansainvälinen kokemus sekä kokemus yhtiölle tärkeitä erikoisosaamisalueilta täydentävät toisiaan. Hallituksen jäsenten valinta kuuluu eQ Oyj:n yhtiökokoukselle.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano

eQ Oyj:n varsinainen yhtiökokous on perustanut osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä ja yhtiön neljä suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Nimeämisen oikeudet osakkeenomistajat määräytyvät sen perusteella, kenellä on seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän kesäkuun viimeisen päivän päättyessä suurin osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä. Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy seuraavan nimitystoimikunnan valitsemiseen. Nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Yhtiö ilmoittaa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä tilikauden aikana pidettyjen nimitystoimikunnan kokousten lukumäärän sekä jäsenten keskimääräisen osallistumisen sen kokouksiin.

Nimitystoimikunta toimittaa ehdotuksensa hallitukselle viimeistään 31. tammikuuta. Nimitystoimikunnan ehdotukset julkaistaan yhtiön tiedotteella ja sisällytetään yhtiökokouskutsuun.

eQ Oyj:n vuoden 2025 nimitystoimikunta koostuu 30.6.2025 mukaisen omistustilanteen perusteella seuraavien osakkeenomistajien edustajista: Fennogens Investments S.A., Rettig Oy Ab, Chilla Capital S.A. ja Teamet Oy.

Tilikaudella 2025 nimitystoimikunnan kokoonpano oli:
Alexandre Labignette, mies, nimitystoimikunnassa vuodesta 2025, puheenjohtaja.
 Nimennyt Fennogens Investments S.A; toimitusjohtaja, Fennogens Investments S.A.
Roger Lönnberg, mies, nimitystoimikunnassa vuodesta 2025.
 Nimennyt Rettig Oy Ab; Director, Head of Family Office Rettig Oy Ab.
Janne Larma, mies, nimitystoimikunnassa vuodesta 2025.
 Nimennyt Chilla Capital Oy; hallituksen jäsen, Chilla Capital Oy.
Antti Koskimies, mies, nimitystoimikunnassa vuodesta 2025.
 Nimennyt Teamet Oy; hallituksen jäsen, Teamet Oy.

Nimitystoimikunnan jäsen Janne Larma toimi vuonna 2025 myös yhtiön vt. toimitusjohtajana 31.8.2025 saakka ja hallituksen jäsenenä 8.9.2025 saakka ja tämän jälkeen hallituksen puheenjohtajana.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toiminta

Yhtiökokous on hyväksynyt nimitystoimikunnalle työjärjestyksen. eQ Oyj:n nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain:

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumäärästä yhtiöjärjestyksen mukaisesti;
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten valinnasta;
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle toimielinten palkitsemispolitiikan mukainen ehdotus hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten palkitsemisesta; ja
- hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden kartoitus.

Työjärjestyksessä on lisäksi määritelty mm. toimikunnan nimitysmenettely, kokoonpano, kokouskäytännöt, ehdotusten laatiminen ja raportointi. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on kokonaisuudessaan saatavilla yhtiön verkkosivuilta <https://www.eq.fi/fi/about-eq-group/hallinnointi/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta>.

eQ Oyj:n nimitystoimikunta kokoontui tilikauden 2025 aikana yhteensä kolme (3) kertaa ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100 %. Nimitystoimikunnan jäsenten läsnäolo kokouksissa 2025:

Nimitystoimikunnan jäsen		
Alexandre Labignette		3/3
Roger Lönnberg		3/3
Janne Larma		3/3
Antti Koskimies		3/3

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain säädösten sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin ja laajakantoisiin toimiin hallituksen valtuuttamana. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. eQ Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan. Yhtiö ilmoittaa toimitusjohtajasta samat henkilö- ja omistustiedot kuin hallituksen jäsenistä. eQ Oyj:llä ei ole toimitusjohtajan sijaista.

eQ Oyj:n toimitusjohtaja 31.12.2025:

Jouko Pölönen, s. 1970, mies, toimitusjohtajana 1.9.2025 alkaen, KTM, eMBA
 eQ Oyj:n hallitus nimitti Jouko Pölösen yhtiön toimitusjohtajaksi 5.5.2025.
 Pölönen aloitti tehtävässään 1.9.2025 ja toimii tästä lähtien myös johtoryhmän puheenjohtajana.
Keskeiset luottamustehtävät: Suomen Pörssisäätiö, hallituksen puheenjohtaja, 2019–; Nokian Renkaat Oyj, hallituksen jäsen, 2021–; Laatukeskus Excellence Finland Oy / Suomen Laatuyhdistys ry, hallituksen jäsen, 2021–.
Keskeinen työkokemus: Ilmarinen, toimitusjohtaja, 2018–2025; OP Osuuskunta, johtokunnan jäsen ja liiketoimintajohtaja (pankkitoiminta, OP Ryhmä), 2014–2018; OP Yrityspankki Oyj (ent. Pohjola Pankki), toimitusjohtaja, 2013–2018; Helsingin Seudun Osuuspankki (ent. Helsingin OP Pankki Oyj), toimitusjohtaja, 2014–2018; Pohjola Vakuutus Oy / A-Vakuutus Oy / Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen, toimitusjohtaja, 2011–2014; Pohjola Pankki Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja, 2009–2010, riskienhallintajohtaja, 2001–2008; PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-tilintarkastaja, 1999–2001, tilintarkastaja, 1993–1998.

Toimitusjohtajan ja hänen määräysvalta yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2025:

Nimi	Tehtävä organisaatiossa	Arvo-osuuslaji	Omistus
Jouko Pölönen	Toimitusjohtaja (1.9.2025–)	2025 Optio-oikeus Osake	100 000 1 000 000

Ennen Pölösen aloittamista, 27.10.2024–31.8.2025, yhtiön vt. toimitusjohtajana sekä johtoryhmän puheenjohtajana toimi yhtiön hallituksen jäsen Janne Larma. Hänen henkilötietonsa esitetään hallitusta koskevassa kohdassa.

Muu johtoryhmä

eQ-konsernilla on johtoryhmä, joka kokoontuu säännöllisesti. Johtoryhmä ei ole varsinainen yhtiöoikeudellinen toimielin, mutta sillä on tosiasiallisesti merkityksellinen asema yhtiön johdon organisaatiossa. Johtoryhmään kuuluvat yhtiön operatiivisen liiketoiminnan johtajat ja talousjohtaja sekä lakiasioista vastaava johtaja. Johtoryhmän pääasiallinen tehtävä on avustaa toimitusjohtajaa.

eQ-konsernin johtoryhmän kokoonpano 31.12.2025:

Jouko Pölönen, s. 1970, mies, KTM, eMBA, puheenjohtaja, eQ Oyj, toimitusjohtaja
Tero Estovirta, s. 1971, mies, Diplomi-insinööri, eQ Varainhoito Oy, toimitusjohtaja
Jacob af Forselles, s. 1973, mies, KTM, OTM, Advium Corporate Finance Oy, toimitusjohtaja
Staffan Jäfs, s. 1974, mies, KTM, eQ Varainhoito Oy, johtaja, pääomasijoitukset
Antti Lyytikäinen, s. 1981, mies, KTM, eQ Oyj, talousjohtaja
Juha Surve, s. 1980, mies, OTM, KTM, eQ Varainhoito Oy, johtaja, lakiasiat

Muuhun johtoryhmään kuuluvien henkilöiden ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2025:

Nimi	Tehtävä organisaatiossa	Arvo-osuuslaji	Omistus
Tero Estovirta	Toimitusjohtaja, eQ Varainhoito Oy	2022 Optio-oikeus	50 000
		2025 Optio-oikeus	70 000
		Osake	140 000
Jacob af Forselles	Toimitusjohtaja, Advium Corporate Finance Oy	2025 Optio-oikeus Osake	40 000 0
Staffan Jåfs	Johtaja, pääomasijoitukset, eQ Varainhoito Oy	2022 Optio-oikeus	50 000
		2025 Optio-oikeus	70 000
		Osake	131 778
Antti Lyytikäinen	Talousjohtaja, eQ Oyj	2022 Optio-oikeus	30 000
		2025 Optio-oikeus	70 000
		Osake	45 000
Juha Surve	Johtaja, lakiasiat, eQ Varainhoito Oy	2022 Optio-oikeus	30 000
		2025 Optio-oikeus	40 000
		Osake	51 500

Kuvaukset sisäisen valvonnan menettelytavoista ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä valvonta ja riskienhallinta

Taloudellisen raportointiprosessin tavoitteena on tuottaa ajantasaista taloustietoa ja varmistaa, että päätöksenteko perustuu luotettavaan informaatioon. Tavoitteena on varmistaa, että tilinpäätös ja osavuosikatsaukset laaditaan sovellettavien lakien, yleisesti hyväksyttyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Taloudellisen raportointiprosessin avulla tuotetaan eQ-konsernin kuukausi- ja neljännesvuosiraportit. eQ-konsernin tulosta ja taloudellista kehitystä käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Konsernin johto esittelee vuosineljänneksittäin eQ Oyj:n hallitukselle laskelmat konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. eQ Oyj:n hallitus valvoo, että taloudellinen raportointiprosessi tuottaa laadukasta taloudellista informaatiota. eQ-konsernin sisäisestä riskienhallinnasta vastaa toimitusjohtaja.

Konsernin tytäryhtiöt raportoivat tuloksistaan emoyhtiölle kuukausittain. Konsernin tytäryhtiöiden kirjanpito hoidetaan keskitetysti konsernin taloushallinnossa.

Tämä auttaa konsernitasolla varmistumaan siitä, että taloudellinen raportointi konserniyhtiöistä on luotettavaa. Konsernin osavuosikatsaukset ja tilinpäätös laaditaan IFRS-raportointistandardien mukaisesti. Konsernin taloushallinto seuraa IFRS-standardeissa tapahtuvia muutoksia.

Taloudellisen raportoinnin riskien hallitsemiseksi yhtiössä on kehitetty riskiarviointien perusteella valvontatoimenpiteitä, joilla varmistutaan taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta. Yhtiöissä on käytössä muun muassa erilaisia täsmäytyksiä, varmistuksia ja analyttisiä toimenpiteitä. Konsernin taloushallinto tekee kuukausittain tuloslaskelman ja taseen erien analyyssejä sekä yritys- että segmenttikohtaisesti. Lisäksi tehtävät liittyen vaarallisiin työyhdistelmiin on eriytetty ja käytössä on asianmukaiset hyväksymismenettelyt ja sisäiset ohjeistukset. Raportoinnin luotettavuutta tukevat myös raportoinnissa käytettävien järjestelmien erilaiset kontrollit. Muita valvonnan peruseriaatteita ovat selkeä vastuunjako ja selvät roolit sekä säännölliset raportointiritiinit.

Riskienhallinnan yleiskuvaus

Konsernin riskienhallinnan tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön toimintaan liittyvät riskit tunnistetaan, arvioidaan ja että riskeihin reagoidaan. eQ Oyj:n hallitus valvoo, että toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa sen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Lisäksi hallitus valvoo, että riskienhallinta ja valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Toimiva johto vastaa riskienhallintaprosessin ja valvonnan käytännön toteuttamisesta.

eQ-konserniin kuuluu sijoituspalvelutoimintaa harjoittava ja eQ Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö eQ Varainhoito Oy sekä sen kokonaan omistama tytäryhtiö eQ Rahastoyhtiö Oy. eQ Varainhoito Oy:n riskienhallinnasta vastaa riskienhallintavastaava ja eQ Rahastoyhtiö Oy:n riskienhallinnasta vastaa riskiasiantuntijoista koostuva pysyvä ja muusta liiketoiminnoista riippumaton riskienhallintatoiminto, jota johtaa riskienhallintajohtaja. Varainhoito-segmentissä toimii eQ Rahastoyhtiö Oy:n riskienhallintajohtajan johdolla säännöllisesti kokoontuva riskienhallintatoimikunta.

Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

eQ Oyj:n hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä. Sisäinen valvonta kattaa eQ-konsernin kaikki toiminnot, mikä tarkoittaa sitä, että eQ Oyj ohjaa ja valvoo tytäryhtiöiden toimintaa varmistakseen liiketoimintansa tuloksen luotettavuuden. Liiketoimintaa ohjaavat koko konsernin kattavat konsernin

liiketoimintaperiaatteet, päätöksentekovaltuudet sekä yhtiön arvot. eQ Oyj:n sisäisen valvonnan järjestämisessä on huomioitu konsernin rakenne sekä liiketoiminnan laatu ja laajuus.

eQ-konsernin sisäinen valvontajärjestelmä käsittää taloudellisen ja muun valvonnan. Sisäistä valvontaa toteuttavat yrityksessä hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto sekä valvontatehtävistä vastaavat henkilöt ja koko henkilökunta. Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että koko konsernin toiminta on tehokasta ja tuloksellista asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttamiseksi, raportointi on luotettavaa ja että lakeja ja säännöksiä noudatetaan. Lisäksi sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan tietojen, eQ Oyj:n omaisuuden ja asiakkaiden varojen riittävä turvaaminen sekä asianmukaisesti järjestetyt sisäiset menettelytavat ja tietojärjestelmät toiminnan tueksi.

eQ-konsernissa on käytössä ilmoituskanava, jonka kautta työntekijät, asiakkaat ja muut sidosryhmät voivat ilmoittaa nimettömästi ja luottamuksellisesti eQ-konsernin toiminnassa tapahtuneista väärinkäytöksistä tai muista epäkohdista (eQ Whistleblower). Valtuutetut henkilöt käsittelevät ilmoitukset ja vain heillä on pääsy ilmoitusten tietoihin. Ilmoituskanava on kokonaan yhtiön ulkopuolisella palvelimella ja se mahdollistaa keskustelut nimettömän ilmoittajan kanssa.

Sisäinen valvonta perustuu erityisesti taloudellisiin raportteihin, johdon raportteihin, riskiraportteihin sekä sisäisen tarkastuksen raportteihin. Yrityksen keskeistä toimintaa ohjataan laadittujen sisäisten toimintapolitiikkojen ja -tapojen avulla.

Muut CG-selvityksessä annettavat tiedot

Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on eQ-konsernin liiketoiminnasta riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto. Sisäinen tarkastaja tarkastaa riskiperusteisesti erityisesti konsernin toimiluvallisten yhtiöiden toimintaa, sisäistä valvontaa, riskienhallintaa, johtamis- ja hallintoprosesseja sekä sääntelyn ja sisäisten ohjeiden noudattamista keskittyen vuosittain valittuihin painopistealueisiin. Sisäinen tarkastus raportoi tekemistään tarkastuksista toimivalle johdolle ja hallitukselle, jotka päättävät tarkastusraportin suositusten perusteella tehtävistä korjaavista toimenpiteistä ja seuraavat niiden toteuttamista. Sisäinen tarkastus on ulkoistettu konsernin ulkopuoliselle palveluntarjoajalle, Oy Tuokko Ltd:lle.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

eQ-konsernin konsernihallinto vastaa lähipiiriasioiden hallinnoinnista konsernitasolla ja lähipiirirekisterin ylläpidosta eQ Oyj:n hallituksen hyväksymien lähipiiriasioiden hallinnointia koskevien periaatteiden mukaisesti. Kunkin konserniin kuuluvan yhtiön johto vastaa siitä, että mahdolliset lähipiiriliiketoimet tehdään konsernissa hyväksyttyjen periaatteiden mukaisesti. eQ-konsernissa kaikki konsernin sisäiset liiketoimet sekä lähipiiritoimet tehdään aina markkinaehtoisesti ja osana yhtiön normaalia liiketoimintaa. Konserniyhtiöt voivat tarjota lähipiiriin kuuluville henkilöille tai näiden määräys- ja vaikutusvalta-yhteisöille palveluitaan markkinaehtoisesti ja tavanomaiset toimeksiannot toteutetaan osana normaalia liiketoimintaa. Lähipiiritoimet ovat hyväksyttäviä, kun ne ovat yhtiön toiminnan tarkoituksen ja yhtiön edun mukaisia ja niille on liiketaloudellinen peruste.

Hallitus seuraa ja arvioi säännöllisesti eQ Oyj:n ja sen lähipiirin välisiä toimia ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehtoista. Lähipiirin jäsen on ensisijaisesti itse velvollinen huolehtimaan siitä, että hänen tekemänsä lähipiiritoimi tulee eQ:n tietoon. Lähipiiritapahtumia seurataan eQ:ssa myös liiketoiminnoinnissa ja eQ Oyj:n talousjohtaja vastaa lähipiiritoimien raportoinnista hallitukselle vuosittain. Sellaiset lähipiiritoimet, jotka eivät kuulu eQ:n tavanomaiseen toimintaan ja joita ei tehdä tavanomaisin kaupallisin ehdoin ovat ns. epätavanomaisia liiketoimia. Vain eQ Oyj:n hallitus voi päättää epätavanomaisten lähipiiritoimien toteuttamisesta. Lähipiiriluo-
tot konserniyhtiöiden ulkopuolisille lähipiiriin kuuluville henkilöille tai yhteisöille käsitellään aina konsernin emoyhtiön hallituksessa.

eQ noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodin 2025 suosituksia sekä IFRS standardien (IAS 24) velvoitteita lähipiiriliiketoimien seurannasta. eQ esittää standardin edellyttämällä tavalla emoyrityksen tai sijoituskohteessa yhteisen määräysvallan tai huomattavan vaikutusvallan omaavan sijoittajan konserniti-linpäätöksessä ja erillistilinpäätöksessä lähipiirisuhteet ja -liiketoimet ja avoimet saldot lähipiiriin kuuluvien kanssa, jotka esitetään IFRS mukaisesti. eQ Oyj esittää lisäksi yhtiön toimintakertomuksessa osakeyhtiölain perusteella esitettävät tiedot koskien lähipiirille annettuja rahalainoja, vastuita ja vakuuksia sekä näiden pääasiallisia ehtoja sekä kirjanpitoasetuksen perusteella esitettävä tiedot liiketoimista lähipiirin kanssa, jos liiketoimet ovat olennaisia ja ne on toteutettu epätavanomaisin ehdoin.

eQ Oyj julkistaa pörssitiedotteella sellaiset lähipiiritoimet, jotka ovat merkityksellisiä yhtiön osakkeenomistajan kannalta.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

eQ Oyj noudattaa sisäpiirihallinnossaan soveltuvaan Suomen ja EU:n lainsäädäntöä (mukaan lukien markkinoiden väärinkäyttöasetus 596/2014), Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita sekä Helsingin pörssin antamaa sisäpiiriohjetta (sisäpiirisääntely). eQ Oyj on laatinut kaupankäynti- ja sisäpiiriohjeen. Yhtiö on ilmoittanut sisäpiiriohjeestaan yhtiön johtohenkilöille, sisäpiiriläisille sekä laajennetun kaupankäynnin kiellon piiriin kuuluville. Yhtiöllä on nimetty kaupankäynti- ja sisäpiirivastaava, joka hoitaa sisäpiirihallintoon, sisäpiiriasioiden koulutuksen ja sisäpiirilueteloiden ylläpitoon sekä kaupankäynnin valvontaan kuuluvia tehtäviä. Henkilöstön sisäpiiriasioiden tuntemusta pidetään yllä ja koulutustarvetta arvioidaan jatkuvasti.

eQ Oyj:n johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä on sisäpiirisääntelyn mukaisesti ilmoitettava yhtiölle ja Finanssivalvonalle yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä tekemistään liiketoimista. Yhtiö julkaisee saamansa tiedot liiketoimista viipymättä pörssitiedotteella. eQ:ssa tällaisia johtohenkilöitä (ilmoitusvelvollisia) ovat toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet sekä hallituksen nimittämän konsernin johtoryhmän jäsenet. eQ ylläpitää luetteloa johtohenkilöistä ja heidän lähipiiriinsä kulloinkin kuuluvista henkilöistä. Tämä luettelo ei ole sisäpiiriluettelo.

Yhtiössä pidetään sisäpiirisääntelyn edellyttämiä sisäpiirilueteloja henkilöistä, joilla on pääsy sisäpiiritietoon. Nämä sisäpiiriluetelot eivät ole julkisia. Sääntelyn vaatimia tietoja eQ Oyj:n johtohenkilöistä sekä sisäpiirilueteloita ylläpidetään Euroclear Finland Oy:ssä. Sisäpiirilueteloiden tiedot ovat Finanssivalvonnan käytettävissä arvopaperimarkkinoiden valvonnassa.

eQ Oyj:n pysyvä sisäpiiri käsittää vain ne henkilöt, joilla on tehtävänsä tai asemansa luonteen vuoksi jatkuva pääsy kaikkeen listayhtiön sisäpiirintietoon, ja joilla on oikeus tehdä yhtiön tulevaa kehitystä ja liiketoiminnan järjestämistä koskevia päätöksiä. eQ Oyj:n pysyvään sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, talousjohtaja, lakiasianjohtaja, kaupankäynti- ja sisäpiirivastaava sekä IT-työntekijät soveltuvien osin. Sisäpiirilueteloiden lisäksi eQ pitää luetteloa ns. laajennetun kaupankäynnin kiellon piiriin kuuluvista henkilöistä.

eQ Oyj:n suljettu ikkuna alkaa 30 vuorokautta ennen osavuositarkastuksen (ensimmäinen ja kolmas kvartaali), puolivuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamishetkeä ja päättyy tuloksen julkistamispäivän päätteeksi.

Tilintarkastus

Tilintarkastajien valinta

Yhtiön hallituksen valmisteleva ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksessa. Mikäli tilintarkastajaehdokka ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokouksessa toimitettaessa, ehdokkuus julkistetaan erikseen.

eQ Oyj:n tilintarkastajana vuonna 2025 toimi KPMG Oy Ab, tilintarkastusyhteisö ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuomas Ilveskoski.

KPMG Oy Ab on toiminut eQ Oyj:n tilintarkastajana vuodesta 2014 lähtien ja KHT Tuomas Ilveskoski on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana vuoden 2021 yhtiökokouksesta alkaen. Päävastuullisen tilintarkastajan ja tilintarkastusyhteisön toimikauden jatkamisesta päätetään vuosittain yhtiökokouksessa ja päävastuullista tiintarkastajaa ja tarkastusyhteisöä vaihdetaan vähintään sääntelyn edellyttämällä tavalla. eQ Oyj:n hallitus kilpailutti lakisääteisen tilintarkastuksen EU:n tilintarkastusasetuksen (537/2014) mukaisesti tilikauden 2021 tilintarkastuksesta koskien, jolloin Yhtiön yhtiökokous valitsi KPMG Oy Ab:n tilintarkastajaksi hallituksen suosituksen mukaisesti.

Tilintarkastajien palkkiot

Riippumattomille tilintarkastajille on maksettu vuonna 2025 tilintarkastuksen palveluista 168 678 euroa (2024: 119 643 euroa) ja muista kuin tilintarkastus-palveluista 15 663 euroa (2024: 18 595 euroa).