



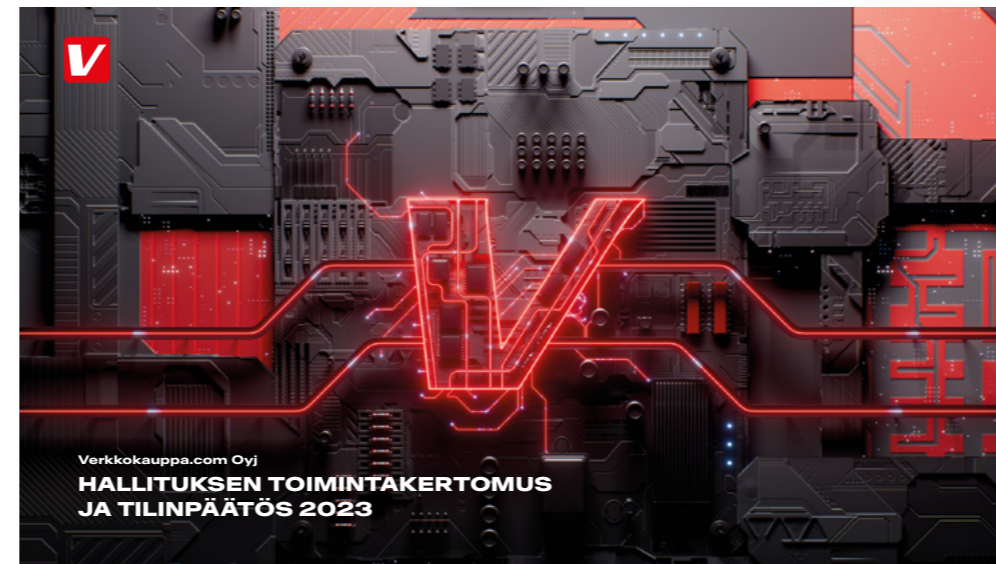
Verkkokauppa.com Oyj

**SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023**

**SEKÄ PALKITSEMISRAPORTTI 2023**

# VERKKOKAUPPA.COMIN VUOSIRAPORTOINTI 2023

Verkkokauppa.com on julkaissut vuosiraportointikonaisuuden vuodelta 2023. Raportoinnin osat ovat yhtiöesite, hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös sisältäen selvityksen muista kuin taloudellisista tiedoista, sekä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ml. palkitsemisraportin. Raportit ovat saatavilla suomeksi ja englanniksi, ja ne ovat luettavissa ja ladattavissa Verkkokauppa.comin [sijoittajasivuilta](#) erillisinä pdf-tiedostoina. Lisäksi yhtiö julkaisee kevään 2024 aikana erillisen vastuullisuusraportin.



# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023 JA PALKITSEMISRAPORTTI 2023

<b>SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2023</b> .....	<b>4</b>
Verkkokauppa.comin hallinnointirakenne .....	4
Varsinainen yhtiökokous .....	5
Varsinainen yhtiökokous vuonna 2023 .....	5
Osakkeenomistajien nimitystoimikunta .....	5
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano .....	6
Hallitus .....	7
Hallitus ja sen valiokunnat vuonna 2023 .....	9
Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2023 .....	10
Toimitusjohtaja .....	13
Johtoryhmä .....	13
Yhtiön johto .....	13
Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2023 .....	14
Palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti .....	17
Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus .....	17
Ulkoinen tilintarkastus .....	18
Tiedonanto .....	18
Sisäpiirihallinto .....	18
Osakassopimukset .....	19

<b>PALKITSEMISRAPORTTI 2023</b> .....	<b>20</b>
Johdanto .....	21
Verkkokauppa.comin taloudellisen suoriutumisen ja palkitsemisen kehitys .....	22
Palkitsemisen kehitys 2019–2023 .....	23
Hallituksen palkitseminen 2023 .....	24
Toimitusjohtajan palkitseminen 2023 .....	25

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023

Verkkokauppa.comin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu voimassa olevan sääntelyn mukaisesti ja se julkaistaan erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen.

Verkkokauppa.com Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat olleet kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 5.6.2020 alkaen. Verkkokauppa.com sitoutuu hyvään hallintotapaan ja noudattamaan kaikessa toiminnassaan lakeja ja säädöksiä sekä toteuttamaan suosituksia hyvästä hallintotavasta. Hallinnoinnissa noudatetaan Verkkokauppa.comin yhtiöjärjestystä, Suomen lainsäädäntöä, erityisesti osakeyhtiölakia, kirjanpitolakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, sekä muita julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä asetuksia ja säännöksiä. Verkkokauppa.comin toimintaa ohjaavat lisäksi yhtiön vahvistamat arvot, toimintaperiaatteet, politiikat ja sisäiset ohjeistukset.

Verkkokauppa.com laatii konsernin tilinpäätöksen, puolivuosisat-  
sauksen ja osavuosisat-  
sukset kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien, arvopaperimarkkinalain ja soveltuvien Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaisesti. Emoyhtiön toimintakertomus ja tilinpäätös on laadittu Suomen osakeyhtiölain, kirjanpitolain, arvopaperimarkkinalain ja kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti. Suomen kirjanpitolain mukaisesti Verkkokauppa.com julkaisee osana hallituksen toimintakertomusta selvityksen muista kuin taloudellisista tiedoista, mukaan lukien kestävän rahoituksen taksonomiaa koskevat tiedot. Tilintarkastuskertomus kattaa yhtiön tilinpäätöksen.

Verkkokauppa.com noudattaa hallinnoinnissaan lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen vuonna 2020 voimaan astunutta hallinnointikoodia. Jos Verkkokauppa.com poikkeaa jostakin Hallinnointikoodin

suosituksesta, selostaa se poikkeuksen ja perustelee sen. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

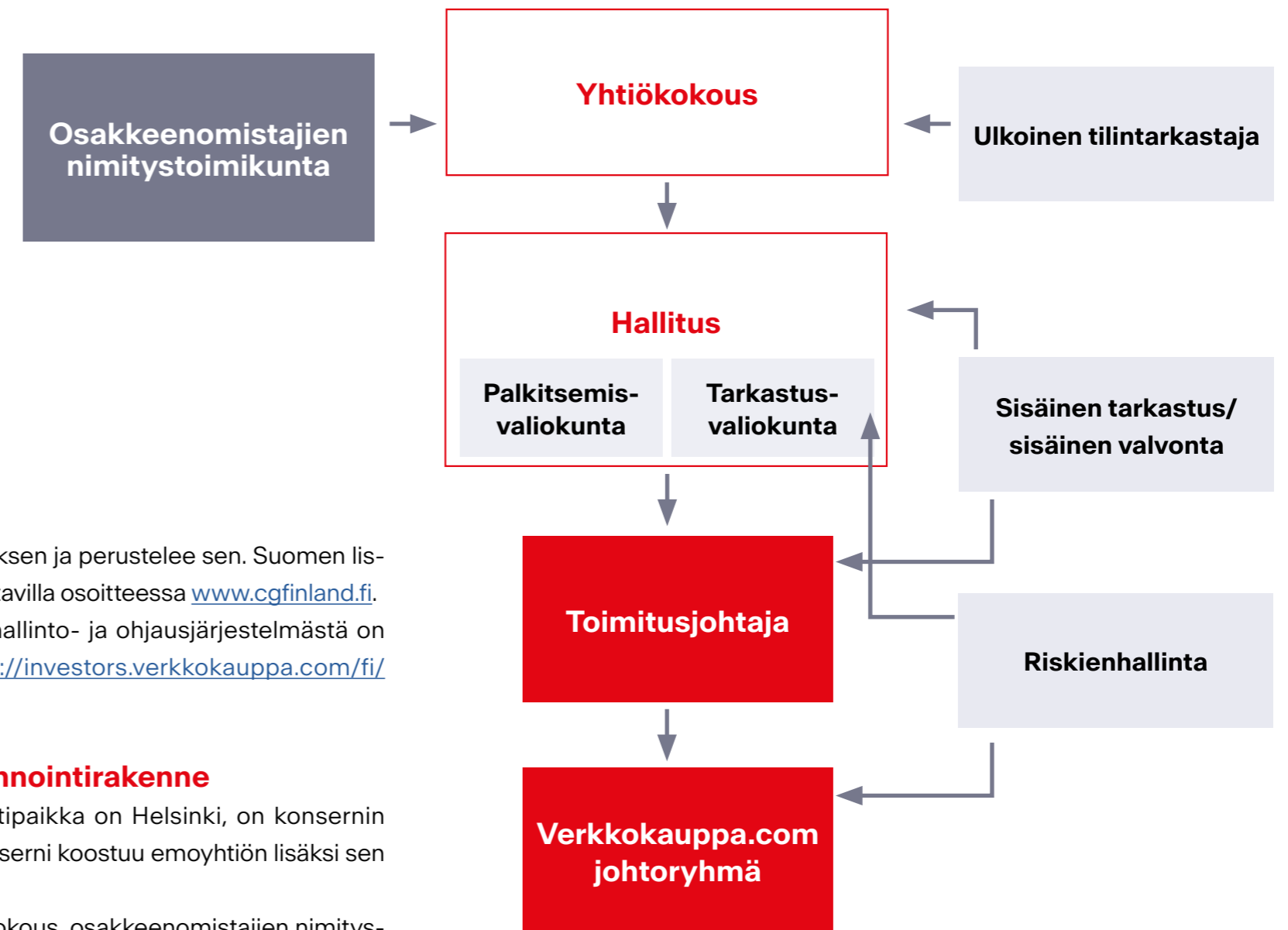
Selvitys Verkkokauppa.comin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla yhtiön kotisivuilla <https://investors.verkkokauppa.com/fi/governance>.

## Verkkokauppa.comin hallinnointirakenne

Verkkokauppa.com Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki, on konsernin emoyhtiö. Verkkokauppa.com -konserni koostuu emoyhtiön lisäksi sen täysin omistamista tytäryhtiöistä.

Yhtiön hallintoelimet ovat yhtiökokous, osakkeenomistajien nimitystoimikunta, hallitus ja sen kaksi valiokuntaa; palkitsemis- ja tarkastusvaliokunta sekä toimitusjohtaja. Lisäksi Verkkokauppa.comilla on johtoryhmä, jota johtaa toimitusjohtaja. Yhtiöllä on yksi raportointisegmentti.

Verkkokauppa.comin hallintoelimet



## Varsinainen yhtiökokous

Ylintä päätäntävaltaa Verkkokauppa.comissa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa he voivat käyttää puhevaltaa, esittää kysymyksiä ja äänestää. Varsinainen yhtiökokous pidetään joka vuosi kesäkuun loppuun mennessä ja siinä käsitellään yhtiöjärjestyksessä sille määritetyt asiat sekä sille ehdotetut asiat.

Yleensä yhtiökokouksessa käsitellään hallituksen ja sen valiokuntien, sekä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan asialistalle kirjaimia asioita. Lisäksi osakkeenomistajat voivat pyytää hallitusta lisäämään asioita seuraavan yhtiökokouksen asialistalle, osakeyhtiölain mukaisesti. Verkkokauppa.com julkaisee sijoittajasivuillaan osoitteessa <https://investors.verkkokauppa.com> hyvissä ajoin päivämäärän, johon mennessä osakkaiden pitää ilmoittaa vaatimuksensa asioiden käsitte-lystä yhtiökokouksessa.

Merkittäviä yhtiökokouksen päätäntävällän alaisia asioita ovat:

- tilinpäätöksen vahvistaminen;
- päätökset koskien taseen osoittaman voiton käyttöä, kuten osingonjakoa;
- päätökset hallituksen jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta;
- päätös hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta;
- tilintarkastajan valinta ja palkkiosta päättäminen; ja
- muut hallituksen tai osakkeenomistajan yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset, kuten:
  - muutokset yhtiöjärjestykseen; ja
  - erityisten valtuutuksien antaminen hallitukselle (esim. valtuutus päättää lisäosingon maksamisesta, osakeannista tai yhtiön omien osakkeiden hankinnasta)

Yhtiökokouksen päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Yhtiökokoukseen osallistuvat toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja sekä hallituksen jäsenet. Lisäksi tilintarkastaja osallistuu varsinaiseen yhtiökokoukseen. Ehdokkaat, joita ehdotetaan

valittaviksi hallitukseen, osallistuvat yhtiökokoukseen, jossa päätetään heidän valinnastaan.

### Yhtiökokoukset ja -asiakirjat

Yhtiökokoukset julkaistaan pörssitiedotteena aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta. Esityslista, päätöksentekoesitykset ja muu kokousaineisto ovat sen jälkeen saatavilla yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

### Äänestys

Osakkailla, jotka on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, on oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänivaltaa. Kullakin osakkeella on yksi ääni. Ohjeet hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien osallistumisesta yhtiökokoukseen löytyvät kokouskutsusta.

## Varsinainen yhtiökokous vuonna 2023

Varsinainen yhtiökokous pidettiin hybridikokouksena Helsingissä 30.3.2023. Yhteensä 47 osakkeenomistajaa oli edustettuna yhtiökokouksessa, jotka edustivat 66,1 % yhtiön osakkeista.

Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2022 tilinpäätös, päätettiin neuvoa-antavasti palkitsemisraportista sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2022. Yhtiökokous päätti poiketa osingonjakopolitiikasta ja että tilikauden 2022 voitosta ei jaeta osinkoa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin seitsemän ja hallituksen jäsenenä jatkoivat hallituksen jäsenet **Arja Talma** (pj), **Johan Ryding**, **Kai Seikku** ja **Samuli Seppälä**. Uusina jäseninä valittiin **Robin Bade**, **Henrik Panakoski** ja **Kati Riikonen**.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT **Mikko Nieminen**.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotukset koskien hallituksen valtuuksia päättää omien osakkeiden hankkimisesta ja osakeannista.

Verkkokauppa.com julkisti pörssitiedotteen yhtiökokouksen ja hallituksen järjestäytymiskokouksen päätöksistä 30.3.2023, pörssitiedote on luettavissa yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiön 31.3.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti perustaa yhtiön suurimmista osakkeenomistajista tai näiden nimeämistä henkilöistä koostuvan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valmistelemaan vuosittain ja muutoin tarvittaessa hallituksen kokoonpanoa sekä jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset. Nimitystoimikunta toimii ja sen työjärjestys on voimassa, kunnes yhtiökokous päättää toisin.

Nimitystoimikunta koostuu kolmesta jäsenestä, jotka ovat yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa tai näiden osakkeenomistajien nimeämiä edustajia. Osakkeenomistajien nimeämisoikeus perustuu varsinaista yhtiökokousta edeltävän toukokuun viimeisen arkipäivän äänimäärään. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Lisätietoja nimitystoimikunnasta sekä nimitystoimikunnan työjärjestys kokonaisuudessaan on saatavilla yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano

Verkkokauppa.comin kolme suurinta osakkeenomistajaa per 31.5.2023 nimittivät 27.6.2023 nimitystoimikunnan edustajat seuraavasti:

Osakkeenomistaja	Omistusosuus 31.5.2023	Edustaja nimitys- toimikunnassa	Asema nimitys- toimikunnassa	Läsnäolo kaudella 2023–2024
<b>Samuli Seppälä</b> , Verkkokauppa.comin perustaja ja pääomistaja	34,2 %	<b>Samuli Seppälä</b>	Jäsen	5/5
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	8,5 %	<b>Erkka Korhonen</b> , Senior Portfolio Manager	Puheenjohtaja	5/5
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	4,9 %	<b>Jukka Järvelä</b> , Head of Equities, Mandatum Asset Management	Jäsen	5/5

Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu asiantuntijajäsenenä Verkkokauppa.comin hallituksen puheenjohtaja **Arja Talma**.

### Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Ennen ehdotuksen julkistusta nimitystoimikunta kokoontui 5 kertaa. Nimitystoimikunnan jäsenten osallistumisaktiivisuus kokouksiin oli 100 prosenttia. Toimikunta keskusteli hallituksen koosta, kokoonpanosta ja monimuotoisuudesta, sekä niistä keskeisistä osaamisalueista, joiden se katsoo eniten hyödyttävän yhtiötä. Toimikunta tarkasteli myös hallituksen palkitsemista todeten sen olevan linjassa markkinakäytännön kanssa. Nimitystoimikunta ilmoitti 18.1.2024 ehdotuksensa yhtiön hallitukselle yhtiökokoukselta varten. Toimikunta päätti ehdottaa yhtiökokoukselle, että:

- hallitus koostuu yhteensä seitsemästä jäsenestä;
- seuraavat henkilöt valitaan hallituksen jäseniksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:
  - Uudelleenalitettaviksi ehdotetaan: **Robin Bade, Henrik Pankkoski, Kati Riikonen, Samuli Seppälä** ja **Arja Talma**
  - Uusiksi jäseniksi ehdotetaan: **Irmeli Rytönen** ja **Enel Sintonen**
- hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan.

Hallituksen nykyisistä jäsenistä **Johan Ryding** ja **Kai Seikku** ovat ilmoittaneet, etteivät he ole käytettävissä uudelleenalintaan.

Hallituksen jäseniksi valittaviksi ehdotetut henkilöt ovat ilmoittaneet osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, että mikäli heidät valitaan, he tulevat valitsemaan **Arja Talman** hallituksen puheenjohtajaksi.

Kaikki ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtäviin. Kaikki ehdokkaat ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista **Samuli Seppälää** lukuun ottamatta.

Yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille ehdotetaan maksettavaksi seuraavat vuosipalkkiot toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

- hallituksen puheenjohtajalle 70 000 euroa, ja
- kullekin hallituksen jäsenelle 35 000 euroa

Pääsääntöisesti vuosipalkkiosta 50 prosenttia maksetaan Verkkokauppa.com Oyj:n osakkeina neljässä yhtä suuressa erässä siten, että jokainen erä hankitaan tai luovutetaan kahden viikon kuluessa alkaen yhtiön vuoden 2024 kunkin osavuosikatsauksen ja yhtiön tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavasta päivästä. Loput vuosipalkkiosta ehdotetaan maksettavan rahana, josta katetaan palkkiosta aiheutuvat verot.

Hallituksen valiokuntiin valittaville jäsenille ehdotetaan maksettavaksi seuraavat vuosipalkkiot toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2025 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyessä:

- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 12 000 euroa,
- tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtajalle 10 000 euroa,
- kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle 6 000 euroa,
- palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle 8 000 euroa, ja
- kullekin palkitsemisvaliokunnan jäsenelle 4 000 euroa.

Valiokuntien palkkiot ehdotetaan maksettavan rahana. Lisäksi ehdotetaan, että hallituksen jäsenille korvataan hallitus- ja valiokuntatyöskentelyyn liittyvät kohtuulliset toteutuneet matka- ja majoituskulut sekä muut mahdolliset kustannukset.

Ehdotetut palkkiot vastaavat aikaisempia hallitukselle maksettuja palkkioita.

## Hallitus

Hallitus valvoo yhtiön ja sen toimintojen johtamista. Lisäksi se päättää merkittävistä strategiaan, investointeihin, toimintamalliin ja rahoitukseen liittyvistä asioista.

Hallituksella on kaksi valiokuntaa, jotka raportoivat hallitukselle: tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan valiokuntien jäsenet. Hallitus on vahvistanut kummallekin valiokunnalle kirjalliset työjärjestykset.

### Kokoonpano ja toimikausi

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus koostuu vähintään neljästä (4) ja enintään kahdeksasta (8) jäsenestä. Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa ja heidän toimikautensa päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöjärjestys ei aseta rajoitteita hallitusten jäsenten toimikausien lukumäärästä eikä yhtiöjärjestys millään tavoin rajoita yhtiökokouksen päätäntävaltaa hallituksen jäseniä valittaessa. Yhtiökokous voi kuitenkin ottaa huomioon Hallinnointikoodin hallituksen koostumusta säätelevät suositukset, erityisesti riippumattomuusvaatimukset ja muut vaatimukset, joita sovelletaan säännellyllä markkinalla oleviin yhtiöihin Suomessa. Hallitus valitsee yhden jäsenistään puheenjohtajaksi ja se voi myös valita varapuheenjohtajan.

### Hallituksen tehtävät

Hallituksen tehtävät tulevat osakeyhtiölaista ja muusta sovellettavasta lainsäädännöstä. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta. Sen tehtäviä ovat muiden muassa:

- määrittää yhtiön strategia ja päättää siitä;
- vahvistaa liiketoimintasuunnitelmat ja budjetit sekä rahoitustoimenpiteet (siinä määrin kuin ne eivät ole osakkeenomistajien vastuulla);
- määrittää ja hyväksyä osavuositarkastukset, tilinpäätökset ja hallituksen toimintakertomukset;

- vahvistaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät sekä raportointimenetelmät;
- päättää johdon palkkio- ja kannustinohjelmista sekä yhtiön työntekijöiden mahdollisista yleisistä ja erityisistä eläkeohjelmista, voitonjako-ohjelmista tai palkkio-ohjelmista;
- päättää yhtiön toiminnan luonteen perusteella epätavallisiksi luonnehdittavista sopimuksista tai erityisen tärkeistä sopimuksista, kuten pitkäaikaisista vuokrasopimuksista;
- seurata lähipiiritransaktioita; sekä
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää yhtiön johtoryhmään kuuluvat muut työntekijät. Nimitykset hyväksyy yhtiön hallitus.

### Hallituksen valiokuntien tehtävät

Verkkokauppa.comin hallitus on perustanut kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan.

**Tarkastusvaliokunnan** tehtävänä on valmistella hallitukselle kuuluvia seuranta- ja valvontatehtäviä liittyen yhtiön taloudelliseen raportointijärjestelmään, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmien tehokkuuteen, sekä tilintarkastajan riippumattomuuteen. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistö on riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jäseniä valittaessa on otettu huomioon valiokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset.

**Palkitsemisvaliokunnan** tehtävänä on valmistella yhtiökokouksille esitettävät yhtiön palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti sekä varmistaa palkitsemisasioiden tehokas valmistelu suhteessa toimitusjohtajan ja muun ylemmän johdon valintaan. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten enemmistö on riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

### Päätöksenteko ja kokouskäytännöt

Puheenjohtaja kutsuu hallituksen koolle. Hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen jäsenistä on kokouksessa paikalla. Äänestyksissä enemmistön mielipide muodostaa hallituksen päätöksen. Jos äänet menevät tasan, ratkaisee puheenjohtajan ääni.

Hallituksen on aina toimittava yhtiön edun mukaisesti ja niin, että se toimillaan ei luo epäoikeudenmukaisia etuja tietyille osakkeenomistajalle tai kolmansille osapuolille yhtiön tai muiden osakkeenomistajien kustannuksella.

Hallitus kokoontuu niin usein kuin tarvitaan sen velvollisuuksien täyttämiseksi. Toimitusjohtaja varmistaa, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimiseksi. Hallituksen sihteerinä toimii yhtiön lakiasioista vastaava juristi **Robert Tallberg**. Hallitus arvioi itse omaa toimintaansa vuosittain, minkä lisäksi kunkin pidemmän kokouksen jälkeen hallitus järjestää lyhyen palaute-tuokion.

### Hallituksen riippumattomuus

Hallinnointikoodin mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden. Hallituksen jäsenet vahvistavat vuosittain riippumattomuutensa arvioimiseksi tarvittavat tiedot ja sitoutuvat ilmoittamaan mahdolliset toimintavuoden aikana tapahtuvat muutokset viipymättä yhtiölle.

Vuonna 2023 kaikki hallituksen jäsenet arvioitiin riippumattomiksi yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista **Samuli Seppälää** lukuun ottamatta. Seppälä on Verkkokauppa.comin perustaja ja merkittävä osakkeenomistaja 34,2 prosentin osakeomistuksella ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen.

### Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Yhtiö on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet Hallinnointikoodin suosituksen 9 mukaisesti.

Yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista on, että yhtiön hallituksen jäsenillä on laaja asiantuntemus eri aloilta ja liiketoiminnan alueilta. Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä, avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tulee ottaa hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa huomioon yhtiön strategia,

toiminnan ja kehitysvaiheen asettamat vaatimukset, sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaisia tekijöitä ovat koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto yhtiölle tärkeiltä liiketoiminta-alueilta sekä ikä- ja sukupuolijakauma.

Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen hallituksen jäsenmääräksi ja kokoonpanoksi. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoksi perustuu kunkin ehdokkaan pätevyyteen ja yhtiö pyrkii valitsemaan hallitukseen jäseniä, jotka vastaavat kokemukseltaan ja profiililtaan yhtiön nykyisiä ja tulevia liiketoiminnan tarpeita. Hallituksen jäsenet valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia ja että pidemmällä aikavälillä saavutetaan tasapainoisempi sukupuolijakauma hallituksessa. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin kytketään mukaan molempien sukupuolten kandidaatteja ja tavoitteesta viestitään aktiivisesti osakkeenomistajille.

### **Hallituksen monimuotoisuus vuonna 2023**

Hallituksen jäsenillä oli tarvittavaa osaamista, kokemusta ja tietotaitoa Verkkokauppa.comin kannalta tärkeimmistä markkinoiden liiketoiminnallisista ja yhteiskunnallisista olosuhteista ottaen huomioon yhtiön nykyiset ja tulevat tarpeet. Hallituksen jäsenien keskuudesta löytyi vahvaa toimialaosaamista, pörssi-yhtiökokemusta, kasvustrategian kehitys- ja toteutustaitoja sekä talouden tuntemusta. Vuonna 2023 kaksi hallituksen jäsenistä oli naisia ja viisi miehiä. Yksi hallituksen jäsenistä oli Ruotsin kansalainen ja kuusi Suomen kansalaisia. Viisi hallituksen jäsentä asuu Suomessa ja kaksi ulkomailla.

### **Lähipiiritoimia koskevat periaatteet**

Yhtiön hallitus on vahvistanut lähipiiritoimia koskevat periaatteet. Yhtiön lähipiiritoimia koskevien periaatteiden mukaan hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata ja valvoa yhtiön lähipiiriliiketoimia.

Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien väliset sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät tavanomaisen liiketoiminnan ja markkinaehtojen vaatimukset. Tarkastusvaliokunta käsittelee tilinpäätöksessä raportoitavat lähipiiriliiketoimet. Tarkastusvaliokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle. Hallitus pitää luetteloa yhtiön lähipiiriin kuuluvista osapuolista.

Yhtiön lähipiiritoimia koskevien periaatteiden mukaan yhtiön johtoryhmän jäsenellä on vastuu tutkia, arvioida ja selvittää etukäteen, onko kyseisen johtoryhmän jäsenen vastuualueelle kuuluva liiketoimi mahdollisesti lähipiiritoimi. Kun otetaan huomioon yhtiön liiketoimintamalli vähittäiskaupassa, sen päivittäisen toiminnan luonne ja yleisten ehtojen käyttö, lähipiiritoimet tulevat kyseeseen pääasiassa palvelujen hankinnassa tai mahdollisesti merkittävien kertaluontoisten tarjouksien tai tarjousprosessien kohdalla. Yhtiön arvion mukaan lähipiiritoimet, jotka eivät kuulu tavanomaiseen liiketoimintaan tai jotka ovat tehty muutoin kuin markkinaehtoisesti, ovat sekä melko harvinaisia että laajuudeltaan rajoitettuja.

Mikäli johtoryhmän jäsen tai muu asianomainen henkilö tunnistaa, että liiketoimi tehtäisiin lähipiiriin kuuluvan henkilön kanssa, tai hänellä on syytä uskoa niin, kyseisen henkilön on ilmoitettava asiasta hallituksen sihteerille ja yhtiön taloushallintoon. Hallituksen sihteeri arvioi liiketoiminnan luonnetta yhdessä taloushallinnon kanssa, eli sitä, onko liiketoimi tehty osana yhtiön tavanomaista liiketoimintaa ja markkinaehtoisesti, liiketoimen olennaisuutta, sekä sitä, edellyttääkö liiketoimi hallituksen päätöstä. Tarkastusvaliokunta valmistelee tällaisia lähipiiriliiketoimia koskevia asioita hallituksen päätöstä varten.





## Hallitus ja sen valiokunnat vuonna 2023

Varsinainen yhtiökokous valitsi 30.3.2023 seuraavat seitsemän jäsentä hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: **Robin Bade, Henrik Pankakoski, Kati Riikonen, Johan Ryding, Kai Seikku, Samuli Seppälä** ja **Arja Talma**. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen **Arja Talma** valittiin hallituksen puheenjohtajaksi. Hallituksen valiokuntien kokoonpanot päätettiin seuraavasti; palkitsemisvaliokunnan jäseniksi valittiin **Arja Talma** (puheenjohtaja), **Robin Bade, Johan Ryding** ja **Kai Seikku**, sekä tarkastusvaliokunnan jäseniksi; **Kai Seikku** (puheenjohtaja), **Arja Talma** (varapuheenjohtaja), **Henrik Pankakoski** ja **Kati Riikonen**.

Hallitus on arvioinut **Robin Baden, Henrik Pankakosken, Kati Riikosen, Johan Rydingin, Kai Seikun** ja **Arja Talman** riippumattomiksi yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Riippumattomuuden kokonaisarvioinnin perusteella **Kai Seikun** riippumattomuus ei ole vaarantunut siitä huolimatta, että hänen hallitusjäsenyytensä on kestänyt yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta. Hallitus ei ole havainnut muita seikkoja tai tekijöitä, jotka heikentäisivät **Kai Seikun** riippumattomuutta. **Samuli Seppälä** ei ole riippumaton yhtiöstä eikä sen merkittävästä osakkeenomistajasta, koska hän on ollut yhtiön hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 20 vuotta, hän on yhtiön perustaja ja toiminut yhtiön pitkäaikaisena toimitusjohtajana ja on itse yhtiön merkittävä osakkeenomistaja.

## Hallituksen ja valiokuntien kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen kokouksiin 2023

Nimi	Asema	Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
<b>Arja Talma</b>	Puheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja	21/21	4/4	4/4
<b>Robin Bade</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 alkaen)	Jäsen, palkitsemisvaliokunnan jäsen	15/15		3/3
<b>Christoffer Häggblom</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 asti)	Varapuheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	6/6	1/1	1/1
<b>Mikko Kärkkäinen</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 asti)	Jäsen	6/6	-	-
<b>Henrik Pankakoski</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 alkaen)	Jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	15/15	3/3	
<b>Kati Riikonen</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 alkaen)	Jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	14/15	3/3	
<b>Frida Ridderstolpe</b> (hallituksen jäsen 30.3.2023 asti)	Jäsen	5/6	-	-
<b>Johan Ryding</b>	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	21/21	-	4/4
<b>Kai Seikku</b>	Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan jäsen	20/21	4/4	4/4
<b>Samuli Seppälä</b>	Jäsen	21/21	-	-

Vuonna 2023 hallitus kokoontui 21 kertaa (2022: 23 kertaa). Keskimääräinen läsnäoloprosentti oli 98 % (2022: 98 %).

Vuonna 2023 hallitus keskittyi työjärjestyksessä määriteltyjen tehtäviensä lisäksi muuttuneeseen makrotaloudelliseen ympäristöön sekä strategian uudistamiseen. Työjärjestyksessä määriteltyjen tehtävien lisäksi palkitsemisvaliokunnan työ liittyi uusien johtoryhmän jäsenten nimittämiseen ja yhtiön palkitsemismallien selvittämiseen. Tarkastusvaliokunnan työ keskittyi taloudellisen raportoinnin kehittämiseen ja yritysten kestävyysraportointidirektiiviin valmisteluun.

Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2023

Johan Ryding

Henrik Pankakoski

Kati Riikonen

Arja Talma

Samuli Seppälä

Kai Seikku

Robin Bade



**Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2023**

**Arja Talma**

hallituksen puheenjohtaja,  
palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja, hallituksessa vuodesta 2018

s. 1962, Suomen kansalainen  
Koulutus: Kauppätieteen maisteri eMBA  
Päätoimi: Hallitusammattilainen

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Nordea Bank Abp, 2022–  
Hallituksen jäsen, Glaston Oyj, 2021–  
Hallituksen jäsen, Metso Oyj, 2016–

**Työkokemus**

Johtaja, kauppapaikat ja sijoitukset, Kesko Oyj, 2013–2015  
Toimitusjohtaja, Rautakesko Oy, 2011–2013  
Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO), Kesko Oyj, 2005–2011  
Talousjohtaja, Kesko Oyj, 2004–2005  
Johtaja, Oy Radiolinja Ab, 2001–2003  
Osakas, KHT-tilintarkastaja, tilintarkastaja, KPMG Wideri Oy Ab, 1987–2001

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 37 853 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Robin Bade**

Palkitsemisvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1979, Suomen kansalainen  
Koulutus: BBA, kauppatieteen opintoja  
Päätoimi: Toimitusjohtaja ja perustaja, eBrands

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, eBrands Holdings Oy 2020–  
Hallituksen jäsen, Tulos Group 2020–  
Hallituksen jäsen, Liwlig Group Oy 2018–

**Työkokemus**

CEO Europe, Mirum Agency (WPP Plc), 2012–2019  
Toimitusjohtaja ja perustaja, Activeark Oy, 2003–2012

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 5 347 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Henrik Pankakoski**

Tarkastusvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1984, Suomen kansalainen  
Koulutus: Kauppätieteiden maisteri  
Päätoimi: Pohjoismaiden liiketoiminta-johtaja, Wolt

**Työkokemus**

Suomen maajohtaja, Wolt 2017–2022  
Useita rooleja liikkeenjohdon konsultoinnissa, The Boston Consulting Group, 2008–2017

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 5 347 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kati Riikonen**

Tarkastusvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1971, Suomen kansalainen  
Koulutus: Kauppätieteiden maisteri  
Päätoimi: Telia Finland Oyj, Johtaja, Online, Markkinointi ja Analytiikka

**Luottamustoimet**

Nooa Säästöpankki Oy, Hallituksen jäsen, 2021–

**Work experience**

Google Finland Oy, Toimialajohtaja, 2017–2020  
Isobar Finland Oy, Toimitusjohtaja, 2015–2017  
DNA Oy, Markkinointijohtaja ja Onlinejohtaja, 2011–2015  
KRi Marketing Tmi, Yrittäjä, 2006–2011  
Motorola Inc, Markkinointijohtaja, 2003–2006

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 5 347 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Johan Ryding**

Palkitsemisvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2021

s. 1979, Ruotsin kansalainen  
Koulutus: Kauppätieteen maisteri  
Päätoimi: Yrittäjä

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Wesports Scandinavia AB, 2021–  
Hallituksen jäsen, Pamica Group AB, 2022–

**Työkokemus**

Toimitusjohtaja ja perustaja, Sportamore AB, 2009–2020  
Useita vähittäismyynnin johtotehtäviä, Nike EMEA, 2003–2010

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 12 918 osaketta.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kai Seikku**

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2013

s. 1965, Suomen kansalainen

Koulutus: kauppatieteiden maisteri  
Päätoimi: Toimitusjohtaja, Okmetic Oyj  
Varatoimitusjohtaja, National Silicon Industry Group (Shanghai, China)

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Noho Partners Oyj, 2022–

Hallituksen jäsen, Soitec S.A., 2019–

Hallituksen jäsen, Inderes Oy, 2016–

**Työkokemus**

Toimitusjohtaja, HKScan Oyj, 2005–2009

Toimitusjohtaja, Hasan & Partners Oy, 1999–2004

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: 157 845 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Samuli Seppälä**

Hallituksessa vuodesta 1998

s. 1975, Suomen kansalainen

Koulutus: ylioppilas

Päätoimi: Yrittäjä

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, F. Sergejeffin

Olut-tehdas Osakeyhtiö, 2014–

**Työkokemus**

Founder, CEO, Verkkokauppa.com Oyj, 1992–2018

Perustaja, toimitusjohtaja,

Verkkokauppa.com Oyj, 1992–2018

Verkkokauppa.comin osakeomistus

31.12.2023: 15 527 000 osaketta

**Christoffer Häggblom**

hallituksen varapuheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2009 – 2023.

s. 1981, Suomen kansalainen

Koulutus: kauppatieteiden maisteri  
Päätoimi: Toimitusjohtaja, Rite Internet Ventures Holding AB

**Luottamustoimet**

Hallituksen puheenjohtaja, Lemonsoft Oyj, 2020–

Hallituksen jäsen, Rite Internet Ventures Holding AB (ml. tytäryhtiöt), 2007–

**Työkokemus**

Perustaja ja toimitusjohtaja, Rite Internet Ventures Holding AB, 2007–

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: N/A

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Mikko Kärkkäinen**

Hallituksessa 2021-2023

s. 1975, Suomen kansalainen

Koulutus: tekniikan tohtori, diplomi-insinööri

Päätoimi: Toimitusjohtaja, RELEX Solutions

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Retail Logistics Excellence – RELEX Oy, 2005–

**Työkokemus**

Toimitusjohtaja ja perustaja, RELEX Solutions, 2006-  
Projektinjohtaja, Teknillinen korkeakoulu, 2004–2005

Tutkija, Teknillinen korkeakoulu, 2000–2004

Tuotantoketjukonsultti, Sedecon Consulting, 1998–2001

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: N/A.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Frida Ridderstolpe**

Hallituksessa jäsen 2021–2023

s. 1978, Ruotsin kansalainen

Koulutus: Kauppatieteen, ihmismaan-tieteen ja arkeologian opintoja

Päätoimi: Digitaalisesta kehityksestä ja verkkokaupasta vastaava johtaja, Axfood

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Middagsfrid AB, 2019–

**Työkokemus**

Johtaja useissa verkkokauppaan ja liiketoiminnan kehittämiseen liittyvissä tehtävissä, Axfood, 2018–

Johtaja useissa verkko- ja vähittäiskauppaan liittyvissä tehtävissä, H&M, 2014–2018

Useita vähittäiskauppaan liittyviä johtotehtäviä, Gant Sweden AB, 2008–2014

Verkkokauppa.comin osakeomistus  
31.12.2023: N/A

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

## Toimitusjohtaja

Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkiostaan sekä muista toimitusjohtajasopimuksen ehdoista. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa ja kehittää yhtiötä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja panna täytäntöön hallituksen päätökset. Toimitusjohtaja on vastuussa yhtiön juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja myös varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja että yhtiön taloushallinto ja varainhoito on järjestetty luotettavasti. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle muun muassa yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoimintaympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja toimii myös konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Toimitusjohtaja esittelee ensisijaisesti hallitukselle sen käsiteltävät asiat ja luonnostelee hallituksen päätösehdotukset.

Verkkokauppa.com Oyj:n toimitusjohtaja on **Panu Porkka**. Toimitusjohtaja lähipiireineen eivät ole olennaisissa liikesuhteissa yhtiöön. Toimitusjohtajan henkilötiedot ovat jäljempänä kohdassa yhtiön johto ja omistustiedot jäljempänä kohdassa Johtoryhmä. Toimitusjohtajan toimisuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet on kuvattu Palkitsemisraportissa.

## Johtoryhmä

Johtoryhmä on yhtiön toimivasta johdosta koostuva toimielin, jonka toimintaa ei säännellä lainsäädännössä. Johtoryhmä on vastuussa yhtiön pitkän aikavälin strategisesta kehittämisestä.

Johtoryhmän jäsenet käsittelevät yhtiön johtamiseen liittyviä asioita omilla alueillaan hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön johtamisessa. Johtoryhmän jäsenet valmistelevat hallituksen päätettäviksi esitettäviä asioita, kuten yhtiön strategia, budjetti ja politiikat sekä merkittävät hankinnat, investoinnit ja divestoinnit. Lisäksi johtoryhmä käsittelee raportointiin, sisäiseen ja ulkoiseen tiedottamiseen, henkilöstön kehittämiseen, työntekijöiden rekrytointiin ja työehtoihin sekä sijoittajasuhteisiin liittyviä asioita.

Verkkokauppa.comin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja **Panu Porkka**, **Mikko Forsell** (talousjohtaja), **Nina Anttila** (toimitusketjujohtaja), **Tatu Kaleva** (kaupallinen johtaja), **Pekka Litmanen** (myyntijohtaja, CXO), **Satu Berlin** (henkilöstöjohtaja, aloittaa 1.3.2024), **Jyrki Tulokas** (strategia- ja teknologiajohtaja) ja **Suvituuli Tuukkanen** (markkinointi- ja viestintäjohtaja).

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja ja toimitusjohtaja nimittää johtoryhmän sihteerin. Vuonna 2023, johtoryhmän sihteerinä toimi yhtiön sijoittajasuhteista vastaava **Marja Mäkinen**. Johtoryhmän jäsenten henkilö- ja osakkeenomistustiedot sekä vastualueet on esitetty kohdassa yhtiön johto. Muiden johtoryhmän jäsenten kuin toimitusjohtajan palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys ja keskeiset periaatteet on kuvattu yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

## Yhtiön johto

### Johtoryhmä vuonna 2023

Nimi	Asema	Ajanjakso (ellei koko vuosi)	Verkkokauppa.comin osakkeiden omistus 31.12.2023
<b>Panu Porkka</b>	Toimitusjohtaja		119 000
<b>Mikko Forsell</b>	Talousjohtaja		61 000
<b>Nina Anttila</b>	Toimitusketjujohtaja		10 000
<b>Tatu Kaleva</b>	Kaupallinen johtaja	2.10.2023 alkaen	5 000
<b>Pekka Litmanen</b>	Myyntijohtaja		10 002
<b>Jyrki Tulokas</b>	Strategia- ja teknologiajohtaja		12 550
<b>Suvituuli Tuukkanen</b>	Markkinointi- ja viestintäjohtaja		5 000
<b>Vesa Järveläinen</b>	Kaupallinen johtaja	2.10.2023 asti	N/A
<b>Perttu Meldo</b>	Strategia- ja kehitysjohtaja	18.8.2023 asti	N/A
<b>Saara Tikkanen</b>	Henkilöstöjohtaja	31.12.2023 asti	N/A

Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2023

Jyrki Tulokas

Nina Anttila

Pekka Litmanen

Panu Porkka

Suvituuli Tuukkanen

Mikko Forsell

Tatu Kaleva



**Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2023****Panu Porkka**

Toimitusjohtaja  
s. 1977, Suomen kansalainen  
Kauppatieteen opintoja  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2018

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Kaupan Liitto, 2023-  
Hallituksen jäsen, Solteq Oyj, 2019-

**Työkokemus**

Toimitusjohtaja, Suomalainen Kirjakauppa  
2017–2018  
Myyntijohtaja, Tokmanni 2013–2016  
Myyntijohtaja, Lidl Sveitsi 2009–2010

**Mikko Forsell**

Talousjohtaja  
s. 1974, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri,  
diplomi-insinööri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Alko Oy, 2022–

**Työkokemus**

Talousjohtaja, HKScan Oyj, 2018–2019  
Talousjohtaja, Metsä Tissue Oyj  
(Metsä Group), 2014–2017  
Ostojohdaja, Metsä Tissue Oyj  
(Metsä Group), 2012–2013  
Talouden kehitysjohtaja, Metsä  
Tissue Oyj (Metsä Group), 2009–2012  
Group Controller, Metsä Tissue Oyj  
(Metsä Group), 2005–2009

**Nina Anttila**

Toimitusketjujohtaja  
s. 1971, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri,  
Master of Engineering in Logistics  
and Supply Chain Management  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2022

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, Dimex Oy 2021–

**Työkokemus**

Vice President, Hankinta,  
Fiskars Oyj 2018–2022  
Johtaja, toimitusketju,  
Reima Oy, 2015–2018  
Useita logistiikan ja toimitusketjun  
johtotehtäviä, Konecranes Oyj 2010–2014  
Johtaja, Mobiiliratkaisujen toimintojen  
materiaalinhallinta, Nokia Oyj 2010  
Senior Manager, Toimittajayhteistyö,  
Nokia Oyj 2006–2010

**Tatu Kaleva**

Kaupallinen johtaja  
s. 1979, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2023

**Työkokemus**

Valikoimajohtaja, Verkkokauppa.com Oyj  
04/2023–10/2023  
Ostopäällikkö, Verkkokauppa.com Oyj  
2014–2023  
Ostopäällikkö, Lidl Suomi 2007–2014

**Pekka Litmanen**

Myyntijohtaja, CXO  
s. 1980, Suomen kansalainen  
Tradenomi, MBA  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2021

**Työkokemus**

Asiakkuusjohtaja, SOK-yhtymä 2019–2021  
Asiakaspalvelujohtaja, Alko Oy 2016–2018  
Kehitysjohtaja, Elisa Oyj 2014–2016  
Osastopäällikkö, Elisa Oyj 2008–2014

**Jyrki Tulokas**

Teknologijaohaja  
s. 1975, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2021

**Työkokemus**

Teknologijaohaja,  
F-Secure Oyj, 2019–2021  
Johtaja, Kyberturvallisuustuotteet- ja palvelut, F-Secure Oyj, 2017–2019  
Johtaja, Strategia ja liiketoiminnan kehitys, F-Secure Oyj, 2015–2017  
Johtaja, Liiketoiminnan kehitys ja tuotehallinta, F-Secure Oyj, 2008–2015  
Johtaja, Liiketoiminnan kehitys, Suunto Oy, 2005–2008

**Suvituuli Tuukkanen**

Markkinointi- ja viestintäjohtaja  
s. 1974, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2022

**Työkokemus**

SVP, Brändi ja vastuullisuus,  
Veikkaus 2021–2022  
Brändi- ja markkinointijohtaja,  
Veikkaus 2017–2021  
Strategiajohtaja, hasan & partners,  
2016–2017  
Asiakkuusjohtaja, Strategi,  
hasan & partners 2013–2016  
Markkinointiarkkitehti,  
Toinen Helsinki, 2011–2013  
Strategiajohtaja, partner,  
TBWA\Helsinki, 2011  
Asiakkuusjohtaja, partner,  
TBWA\Helsinki 2006–2011

**Vesa Järveläinen**

Kaupallinen johtaja  
s. 1983, Suomen kansalainen  
Ylioppilas  
Johtoryhmän jäsen 2017–2023

**Työkokemus**

Ostojohtaja, Verkkokauppa.com Oyj,  
2018  
Varaostajohtaja, Verkkokauppa.com Oyj,  
2015–2017

**Perttu Meldo**

Strategia- ja kehitysjohtaja  
s. 1991, Suomen kansalainen  
DI Tuotantotalous  
Johtoryhmän jäsen 2022–2023

**Työkokemus**

Osakas, McKinsey & Company,  
2014–2022

**Saara Tikkanen**

Henkilöstöjohtaja  
s. 1982, Suomen kansalainen  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen 2021–2023

**Työkokemus**

Henkilöstöjohtaja, Edenred Finland Oy  
2017–2021  
Henkilöstöpäällikkö, ISS Palvelut Oy  
2013–2017



## Palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti

Hallinnointikoodin mukaisesti Verkkokauppa.comin palkitsemisraportti ja palkitsemispolitiikka esiteltiin varsinaiselle yhtiökokoukselle 30.3.2023.

## Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus

### Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan toimintamallit ovat linjassa riskienhallintaprosessin kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea strategiaa ja tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla ja vastaamalla mahdollisiin liiketoiminnan uhkiin ja mahdollisuuksiin. Taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta pyrkivät riittävään varmuuteen taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien ja määräysten, tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti. Sisäisen valvonnan osa-alueet ovat valvontaympäristö (COSO), riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä sekä seuranta. Hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu sisäisten valvonta- ja riskienhallintajärjestelmien järjestämisestä.

### Riskienhallinnan yleiskuvaus

Yhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiölle riskienhallinnan toimintamallin, joka perustuu ISO 31000 standardiin. Yhtiön riskienhallinnan tarkoituksena on riskienhallinnan toimintamallin mukaan

- lisätä organisaation riskitietoisuutta ja proaktiivista riskienhallintaa
- lisätä organisaation kilpailukykyä negatiivisia riskejä pienentämällä ja positiivisia riskejä lisäämällä
- varmistaa riskienhallinnan riittävä taso koko organisaatiossa
- hallita riskejä osana liiketoimintaa sekä määrittää riskienhallinnan vastuut organisaatiossa.

Riskienhallintaa johtaa operatiivisesti riskienhallintapäällikkö. Riskienhallinnalla on oma ohjausryhmä, jonka tarkoituksena on tarkastella kvartaalitasolla riskienhallinnan tilaa sekä ohjata työtä organisaatiossa. Riskienhallinta toimii yhtiössä valvonta- ja monitorointikeinona yhtenä osana sisäistä valvontaa.

Riskienhallintamallin mukaisesti arvioidaan yhtiötasoiset riskit sekä jokaisen osaston riskit. Tämän lisäksi riskiarviointeja kohdistetaan eri kohteisiin vaatimustenmukaisuuden tai riskiperusteen mukaisesti.

Riskienhallintapolitiikkaa tukevat sisäiset riskienhallinnan periaatteet sekä ohjeistukset, joilla riskienhallintaa toteutetaan. Riskienhallintamalli ohjaa riskienhallinnan tekemistä vuosikellon mukaisesti ja perustuu jatkuvan parantamisen malliin.

Riskienhallinnasta raportoidaan eri sidosryhmille ennalta määriteltujen perusteiden mukaisesti. Vuosiraportin sekä kehityspalautteen avulla luodaan vuosisuunnitelma aina seuraavalle vuodelle.

Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi säännöllisesti yhtiön riskienhallintajärjestelmän toteutumista. Yhtiön operatiivisen johdon tehtävänä on vastata riskienhallinnan käytännön toimenpiteistä riskienhallintapolitiikan sekä periaatteiden puitteissa.

### Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat Verkkokauppa.comin talousjohtaja ja talousosasto. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Yhtiön talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessikuvaukset, täsmäytykset ja analyysit, joilla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan ja poikkeamat ennusteisiin ja edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta. Yhtiön talousosasto vastaa sisäisen valvonnan tehokkuudesta ja kattavuudesta. Sisäinen tarkastus vastaa taloudellisen raportoinnin prosessien arvioinneista.

Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan yhtiön riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Sisäisessä tarkastuksessa ja riskien arvioinnissa tunnistettuihin puutteisiin puututaan riskiluokittelun mukaisesti.

### Tarkastustoiminta

#### Sisäisen tarkastuksen yleiskuvaus

Sisäisellä tarkastuksella tehostetaan Verkkokauppa.comin hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamista. Sisäisen tarkastuksen tavoitteena on osaltaan varmistaa, että yrityksen toiminta on tehokasta ja tuloksellista, informaatio ajantasaista ja luotettavaa, ja että asetettuja politiikkoja ja toimintatapoja noudatetaan.

Sisäinen tarkastus auttaa organisaatiota sen tavoitteiden saavuttamisessa arvioimalla ja tutkimalla sen toimintoja sekä valvomalla ohjeistuksen noudattamista.

Sisäisen tarkastuksen toiminto antaa tarkastusraporteissaan suosituksia järjestelmien ja prosessien kehittämiseksi. Hallituksen tarkastusvaliokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman, johon valitaan tarkastuksen kohteita yrityksen strategisten tavoitteiden, arvioidujen riskien sekä hallituksen ja yhtiön toimivan johdon määrittelemien painopistealueiden sekä rotaatioperiaatteen mukaisesti. Sisäisen tarkastuksen toiminto raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi tarkastuksen tuloksista informoidaan toimitusjohtajaa, johtoryhmää ja tarkastettavan yksikön johtoa.

Tarkastukset toteutetaan ulkoisten kumppanien toimesta. Ennen sisäisen tarkastuksen kohteessa tehtävää kenttätyötä sisäinen tarkastus kerää esiaineistoa ja paneutuu tarkastus kohdetta koskeviin tietoihin ja materiaaleihin. Kenttätyön yhteydessä kirjataan lisää tarkastuskohdetta koskevia havaintoja.

Sisäisen tarkastuksen raportit sisältävät keskeiset havainnot, johtopäätökset ja suositukset kontrollien kehittämiseksi. Tarkastuskohteen johto laatii toimenpidesuunnitelman havaittujen riskien hallinnoimiseksi ja kehittääkseen kontrolleja tarkastuksessa havaittujen puutteiden korjaamiseksi. Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta vastaavat henkilö seuraavat säännöllisesti toimenpidesuunnitelman täytäntöönpanoa.

## Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen päätehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikeat, tarkat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta tilanteesta tilikauden ajalta. Tilintarkastaja raportoi hallitukselle vähintään kerran vuodessa ja kvartaaleittain hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tilintarkastajan palkkiot ilmoitetaan Verkkokauppa.comin osakkeenomistajille.

Yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajan tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastajan, jonka toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi sisällytetään yhtiökokoukseen. Tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksettavat palkkiot olivat vuonna 2023 noin 216 tuhatta euroa (vuonna 2022 noin 155 000 euroa). Vuonna 2023 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista noin 39 tuhatta euroa liittyen ESEF-raportoinnin varmentamiseen ja kestävyysdirektiivinen raportoinnin valmisteluun (vuonna 2022 noin 20 tuhatta euroa liittyen ESEF-raportoinnin tarkastukseen ja osakeannista annettavaan tilintarkastajan lausuntoon).

Vuodesta 2016 Yhtiön tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana on vuodesta 2023 toiminut KHT **Mikko Nieminen**.

## Tomintaohje (Code of Conduct)

Verkkokauppa.com otti vuonna 2021 käyttöön päivitetty toimintaperiaatteet, jotka yhtiön hallitus hyväksyi. Toimintaohje pohjautuu yhtiön yhteisiin arvoihin, jotka luovat perustan kaikelle toiminnalle. Yhtiössä toteutettiin koko henkilöstöä koskeva toimintaperiaatteiden verkkokoulutusohjelma, joka on jatkossa osa uuden työntekijän perehdytystä. Vuonna 2023 koulutuksen oli suorittanut 93 prosenttia (2022: 92 prosenttia) kaikista työntekijöistä.

## Whistleblowing-raportointikanava epäiltyjen väärinkäytöksiä ilmoittamiseen

Yhtiöllä on raportointikanava, jonka kautta yhtiön työntekijät ja muut sidosryhmät voivat ilmoittaa epäilyksistä koskien väärinkäytöstä tai toimintaperiaatteiden rikkomusta. Kanavaa voi tarvittaessa käyttää anonyymisti ja kaikki raportointikanavan kautta tehdyt ilmoitukset tulevat sisäisen tutkinnan kohteeksi ja tutkitaan ilmoitusmenettelyn mukaisesti. Vuonna 2023 raportointikanavan kautta ei tehty ilmoituksia (vuonna 2022 ei ilmoituksia).

## Tiedonanto

Yhtiön viestinnän keskeiset periaatteet ovat oikea-aikaisuus, johdonmukaisuus, tasapuolisuus ja läpinäkyvyys.

Yhtiön sijoittajasuhdetoiminnon tarkoituksena on tukea Verkkokauppa.comin rahoitusvälineiden oikeaa arvonmuodostusta välittämällä rahoitusmarkkinoille johdonmukaista, oikeaa, olennaista ja luotettavaa tietoa yhtiöstä varmistaakseen, että pääomamarkkinaosapuolilla olisi läpinäkyvä ja selkeä kuva yhtiöstä, sen toiminnasta, tavoitteista, strategiasta ja taloudellisesta tilanteesta. Tavoitteena on taata, että kaikki markkinaosapuolet saavat yhtiön kommunikoimat tiedot samanaikaisesti.

Verkkokauppa.comin verkkosivut ([www.verkkokauppa.com](http://www.verkkokauppa.com) ja <https://investors.verkkokauppa.com>) ovat pääasiallinen viestintäkanava ajantasaisen tiedon välittämisessä kaikille sidosryhmille. Verkkokauppa.comin tavoitteena on tarjota sivuillaan luotettavaa ja kattavaa tietoa, jonka avulla sijoittajat voivat muodostaa oikean kuvan yhtiöstä.

Verkkokauppa.comin virallinen raportointikieli on suomi. Tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvat pörssitiedotteet ja taloudelliset raportit julkaistaan sekä suomeksi että englanniksi.

Yhtiön hallitus on vahvistanut Verkkokauppa.comin tiedonantopolitiikan, ja politiikka on saatavilla yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

## Sisäpiirihallinto

### Sisäpiiriasioiden koordinointi ja valvonta

Verkkokauppa.com noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemia sisäpiirisääntöksiä, joita sovelletaan yhtiöihin, joiden osakkeilla käydään kauppa Nasdaq Helsingissä. Verkkokauppa.comin hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje täydentää muuta sisäpiirisääntelyä ja määrittelee sisäpiiriläisiä ja sisäpiirihallintoa koskevat menettelytavat. Verkkokauppa.comin sisäpiiriohjetta päivitetään säännöllisesti ja sen noudattamista seurataan jatkuvasti. Verkkokauppa.comin sisäpiirivastaavana toimii yhtiön lakiasioista vastaava juristi **Robert Tallberg**.

### Lähipiiritoimet

#### Johtotehtävissä toimivat henkilöt

Markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR) sisältää erityisesti yhtiön tiedonantovelvollisuuteen, sisäpiiritiedon hallintaan, johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimien raportointiin ja julkistamiseen sekä sisäpiiriluetteloihin liittyviä sääntöksiä.

#### Ilmoitusvelvollisuus

Johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimensa sisäpiiriohjeen mukaisesti kahden päivän kuluessa ja Finanssivalvonnalle kolmen päivän kuluessa liiketoimen tekemisestä. Yhtiöllä on velvollisuus tiedottaa liiketoimista pörssitiedotteella kahden päivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta. Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden on ilmoitettava kirjallisesti lähipiiriinsä kuuluville tahoille ilmoitusvelvollisuuden syntymisestä.

***Suljettu jakso***

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukainen suljettu ajanjakso, jolloin liiketoimet yhtiön rahoitusvälineillä ovat kiellettyjä, on 30 kalenteripäivää ennen liikkeeseenlaskijan osavuosikatsauksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista ja koskee johtotehtävissä toimivia henkilöitä. Yhtiö soveltaa suljettua ajanjaksoa kalenterivuoden neljänneksen päätymisen ja taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista seuraavan päivän välillä. Suljettu ikkuna käsittää kuitenkin aina vähintään 30 kalenteripäivää ennen taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista ja julkistamispäivän. Tietyissä erityistapauksissa liikkeeseenlaskija voi tapauskohtaisesti sallia liiketoimet Suljetun Ikkunan aikana.

**Osakassopimukset**

Yhtiö ei ole tietoinen sen osakkeisiinsa liittyvistä osakassopimuksista.





Verkkokauppa.com Oyj

**PALKITSEMISRAPORTTI  
2023**

## Verkkokauppa.com Oyj:n Palkitsemisraportti 2023

Tämä palkitsemisraportti kuvaa sitä, kuinka Verkkokauppa.com Oyj on soveltanut palkitsemispolitiikkaansa tilikaudella 2023. Palkitsemisraportti kertoo, kuinka yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa palkittiin 1.1.2023 – 31.12.2023. Palkitsemisraportti on valmisteltu Osakkeenomistajien oikeuksia koskevan muutospäätöksen (EU 2017/828) vaatimusten mukaisesti. Muutospäätöksen vaatimukset on implementoitu Suomessa pääosin osakeyhtiölakiin (624/2006, muutoksineen), arvopaperimarkkinalakiin (746/2012, muutoksineen), valtiovarainministeriön asetukseen 608/2019 ja Hallinnointikoodiin 2020.

Verkkokauppa.comin hallituksen palkitsemisvaliokunta on valmistellut palkitsemisraportin hallituksen arvioitavaksi ja hallitus on hyväksynyt sen esitettäväksi yhtiökokoukselle. Osakkeenomistajat tekevät neuvoo-antavan päätöksen raportista vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

### Johdanto

#### Yhteenveto palkitsemisesta tilikaudella 2023

Verkkokauppa.comin toimielinten palkitseminen perustuu yhtiön palkitsemispolitiikkaan, josta osakkeenomistajat tekivät neuvoo-antavan päätöksen varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2021. Tilikaudella 2023 yhtiön palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Yhtiön hallitus ei ole soveltanut mahdollisuutta poiketa palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti vuoden 2023 aikana eikä hallitus ole havainnut tarvetta soveltaa takaisinperintäehtoja maksettuihin muuttuviin palkkioihin.

Voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti vuonna 2023 sovellettu palkitseminen on tukenut Verkkokauppa.comin pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja omistaja-arvon luomista. Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuus on asetettu kilpailukykyiseksi ja suoriteperusteiset lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät ovat korostaneet operatiivisen ja taloudellisen suoriutumisen sekä omistaja-arvon luomisen merkitystä toimitusjohtajan palkitsemisessa. Lisäksi

pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä on edistänyt toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien intressien yhdenmukaisuutta.

Vuonna 2023 Verkkokauppa.comilla oli käytössä pitkän aikavälin ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät toimitusjohtajalle. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä käynnissä oli tilikauden 2023 aikana hallituksen 10.5.2023 päättämä suoriteperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027, jolta ansaittava palkkio perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon osingot mukaan lukien. Lisäosakejärjestelmä pohjautuu osallistujan omaan sijoitukseen Verkkokauppa.comin osakkeeseen ja omaa sijoitusta vastaan ansaittaviin lisäosakkeisiin. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän ominaisuudet on kuvattu tarkemmin osiossa ”Toimitusjohtajan palkitseminen” sivulla [25](#).

Lyhyen aikavälin kannustimen painopisteet vuonna 2023 olivat nettokäyttöpääoman ja kannattavuuden parantumisessa ja toimitusjohtajan ansaintakriteerit olivat painottuneet 25-prosenttisesti nettokäyttöpääoman parannukseen ja 75-prosenttisesti kannattavuuden parantamiseen. Yhtiö saavutti osittain hallituksen asettamat tavoitteet koskien nettokäyttöpääomaa ja kannattavuutta. Näin ollen toimitusjohtaja ansaitsi palkkion, joka vastaa noin 29 prosenttia kuuden (6) kuukauden kiinteää palkkaa vastaavasta enimmäispalkkiosta. Katso tarkemmin osio ”Toimitusjohtajan palkitseminen” sivulla [25](#).



## Verkkokauppa.comin taloudellisen suoriutumisen ja palkitsemisen kehitys

### Taloudellisen suoriutumisen kehitys 2019–2023

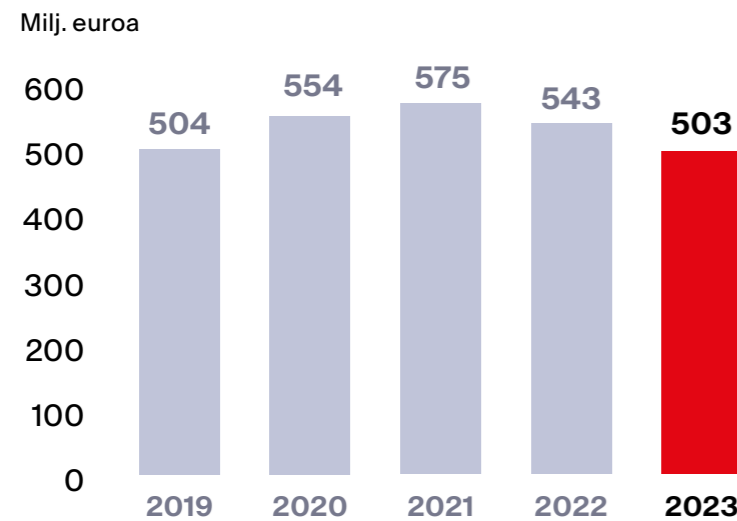
Verkkokauppa.com:in liikevaihto on vuodesta 2019 vuoteen 2023 pysynyt samalla tasolla, liikevaihdon laskiessa 0,2 prosenttia, eli keskimäärin 0,1 prosenttia vuodessa. Liikevoitto on laskenut samana aikana kokonaisuudessaan 46 prosenttia, eli keskimäärin vuosittain 14,3 prosenttia.

Kun liikevaihto on kasvanut tasaisesti aina vuoteen 2021 asti, on vertailukelpoinen liikevoitto heijastanut vallinnutta kireää kilpailuympäristöä. Liikevoitto kasvoi merkittävästi vuonna 2020 ja 2021 johtuen pääosin COVID-19 -pandemia-aikana tapahtuneesta vahvasta myyn-

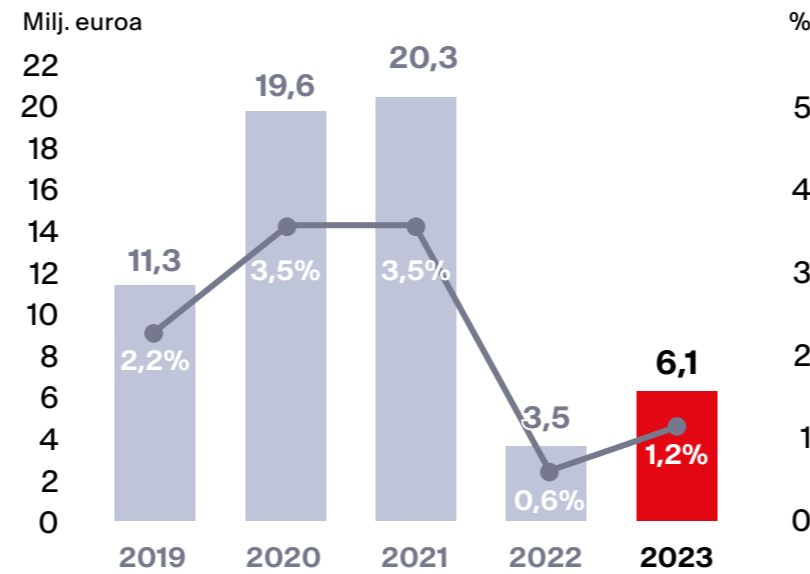
nin kasvusta hankintojen siirtyessä verkkoon. Vuonna 2022 alkanut Ukrainan kriisi ja sitä seurannut inflaatio ja ostovoiman heikkeneminen vaikuttivat vuodesta 2022 lähtien negatiivisesti ja trendi jatkui vuoden 2023 aikana. Kannattavaan liiketoimintaan ja nettokäyttöpääomaan keskittyminen on ollut yksi toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustimen ansaintakriteereistä, jotka on kuvattu sivulla 25.

Osingot mukaan lukien tuotto vuosina 2019–2023 oli yhteensä -42,3 prosenttia.

### Likevaihto



### Vertailukelpoinen liiketulos



### Osakekurssin kehitys 2019–2023

Osakekohtaiset osingot 2019–2023 yhteensä 1,11 euroa



Verkkokauppa.comin osakkeen kurssikehitys ei huomioi yhtiön maksamia osinkoja.

## Palkitsemisen kehitys 2019–2023

### Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen, euroa

	2019	2020	2021	2022	2023
Kiinteä palkka + edut, euroa	419 390	454 068	441 544	409 167	393 957
Lyhyen aikavälin kannustin	109 320	0	120 000	10 224	0
Pitkän aikavälin kannustin			96 910	55 660	124 073
<b>Kokonaispalkitseminen</b>	<b>528 710</b>	<b>454 068</b>	<b>658 454</b>	<b>475 051</b>	<b>518 030</b>
<b>Kehitys</b>					
Kiinteä palkka + edut	32 %	8 %	-3 %	-7 %	-4 %
Kokonaispalkitseminen	30 %	-14 %	45 %	-28 %	9 %

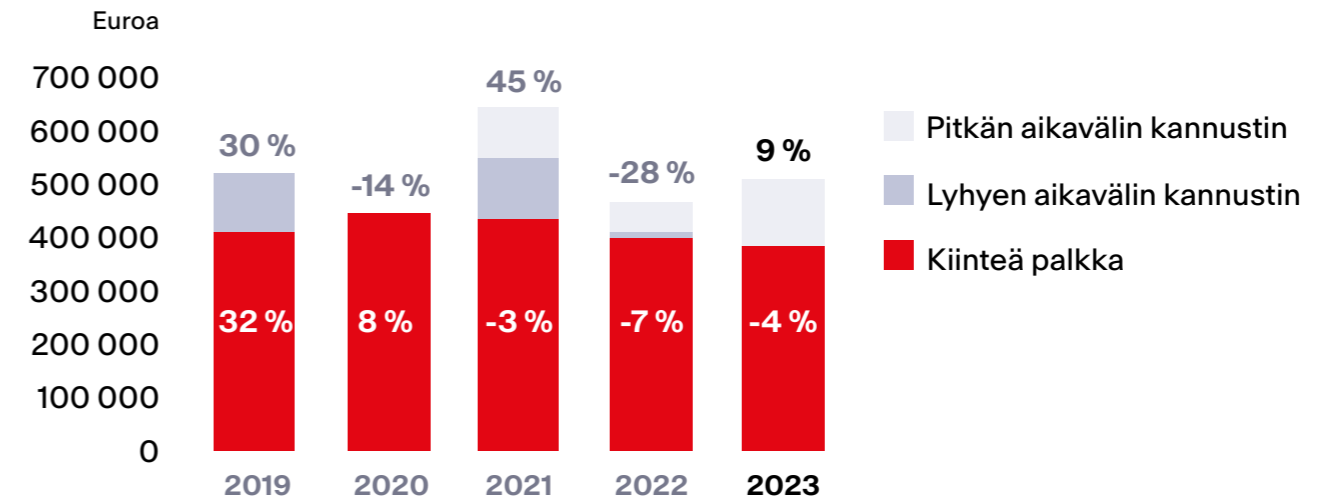
### Hallituksen vuosipalkkiot

	2019	2020	2021	2022	2023
Puheenjohtaja, euroa	70 000	70 000	70 000	70 000	70 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Varapuheenjohtaja, euroa (käytössä 2021–2023)	-	-	55 000	55 000	-
Kehitys edellisestä vuodesta				0%	-
Jäsen, euroa	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %

### Keskimääräinen työntekijöiden palkitseminen

	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Keskimääräinen palkka työntekijää kohden, euroa</b>	<b>37 147</b>	<b>39 529</b>	<b>37 885</b>	<b>41 345</b>	<b>44 102</b>

### Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen elementeittäin



Keskimääräinen työntekijöiden palkitseminen on laskettu keskimääräisellä henkilöstömäärällä osana tuloslaskelmalle kirjattuja palkkoja. Palkat on ilmoitettu maksuperusteisesti.

## Hallituksen palkitseminen 2023

### Verkkokauppa.comin hallitukselle maksetut palkkiot 1.1.2023–31.12.2023

(suluissa 1.1.2022–31.12.2022)

Hallituksen jäsen	Valiokuntajäsenyydet	Hallituksen vuosipalkkio yhteensä, euroa	Osakkeina maksettu osuus vuosipalkkiosta (kpl)	Valiokuntapalkkiot, euroa	Muut palkkiot, euroa	Yhteensä, euroa
<b>Arja Talma</b> , hallituksen puheenjohtaja	Palkitsemivaliokunnan pj Tarkastusvaliokunnan vpj	70 000 (70 000)	14 073 (8 490)	18 000 (18 000)	-	<b>88 000</b> (88 000)
<b>Robin Bade</b> (30.3.2023 alkaen)	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	26 250 (-)	5 347 (-)	4 000 (-)	-	<b>30 250</b> (-)
<b>Henrik Pankakoski</b> (30.3.2023 alkaen)	Tarkastusvaliokunnan jäsen	26 250 (-)	5 347 (-)	6 000 (-)	-	<b>32 250</b> (-)
<b>Kati Riikonen</b> (30.3.2023 alkaen)	Tarkastusvaliokunnan jäsen	26 250 (-)	5 347 (-)	6 000 (-)	-	<b>32 250</b> (-)
<b>Johan Ryding</b>	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	35 000 (35 000)	7 036 (4 245)	4 000 (4 000)	-	<b>39 000</b> (35 000)
<b>Kai Seikku</b>	Tarkastusvaliokunnan pj Palkitsemisvaliokunnan jäsen	35 000 (35 000)	7 036 (4 245)	16 000 (16 000)	-	<b>51 000</b> (51 000)
<b>Samuli Seppälä</b>		35 000 (35 000)	0 (0)	-	-	<b>35 000</b> (35 000)
<b>Christoffer Häggblom</b> (hallituksen varapuheenjohtaja 30.3.2023 asti)	Palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen	13 750 (55 000)	2 654 (6 670)	-(10 000)	-	<b>13 750</b> (65 000)
<b>Mikko Kärkkäinen</b> (30.3.2023 asti)		8 750 (35 000)	1 689 (4 245)	-	-	<b>8 750</b> (35 000)
<b>Frida Ridderstolpe</b> (30.3.2023 asti)		8 750 (35 000)	1 689 (4 245)	-	-	<b>8 750</b> (35 000)

30.3.2023 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Verkkokauppa.comin hallitukselle maksetaan palkkioita seuraavasti:

- Hallituksen puheenjohtajalle vuosipalkkiota 70 000 euroa
- Muille hallituksen jäsenille vuosipalkkiota 35 000 euroa.

Puolet hallituksen jäsenten vuosipalkkioista on tarkoitus maksaa yhtiön osakkeina kunkin kvartaalijulkistuksen jälkeen ja loppuosa vuosipalkkiosta maksetaan rahana, josta katetaan palkkiosta aiheutuvat verot. Palkkioina annettaviin osakkeisiin ei liity omistamiseen tai luovutukseen liittyviä rajoituksia.

Hallituksen valiokuntien jäsenten vuosipalkkiot toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ovat seuraavat:

- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 12 000 euroa
- Tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtajalle 10 000 euroa
- Kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle 6 000 euroa
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle 8 000 euroa
- Kullekin palkitsemisvaliokunnan jäsenelle 4 000 euroa.

Valiokuntien palkkiot maksetaan rahana. Lisäksi korvataan hallitus- ja valiokuntatyöskentelyyn liittyvät kohtuulliset toteutuneet matka- ja majoituskulut sekä muut mahdolliset kustannukset.



## Toimitusjohtajan palkitseminen 2023

### Suoritusperusteiden soveltaminen ja erääntyvät palkkiot

Vuonna 2023 Verkkokauppa.comin toimitusjohtajalla oli suoritusperusteinen lyhyen aikavälin kannustin sekä 10.5.2023 käynnistetty pitkän aikavälin suoritusperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027. Lyhyen aikavälin kannustimen tarkoitus on ohjata lyhyen aikavälin taloudellisen ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamiseen ja palkita niiden saavuttamisesta yhtiön liiketoimintastrategian mukaisesti. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän tarkoitus on palkita strategisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta ja pitkäaikaisen omistaja-arvon luomisesta, yhdistää toimitusjohtajan ja yhtiön osakkeenomistajien tavoitteet sekä kerryttää toimitusjohtajan omistusta yhtiössä osakeomistusohjeistuksen mukaisesti.

Lyhyen aikavälin kannustimen ansaintakriteerit vuodelle 2023 perustuivat 25-prosenttisesti nettokäyttöpääoman parannukseen ja 75-prosenttisesti vertailukelpoisen liikevoiton (comparable EBIT) kasvuun. Toimitusjohtajan enimmäispalkkio lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmässä tilikaudella 2023 vastasi kuuden kuukauden kiinteää palkkaa. Hallituksen tilikaudelle 2023 asettamat tavoitteet saavutettiin osin, kokonaisuudessa noin 29 %:sti.

### Yhteenveto toimitusjohtajalle tilikaudella 2023 käytössä olleista osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä

Ohjelma	Hallituksen päätös ohjelmasta	Osakekurssi päätöspäivänä, euroa	Ansaintakriteerit	Enimmäispalkkio brutto-osakkeina kpl	Palkkiototeuma % enimmäistasosta	Ansaittu palkkio brutto-osakkeina kpl	Maksupäivä	Maksetut netto-osakkeet	Osakekurssi maksupäivänä, euroa
Suoritusperusteinen lisäosakejärjestelmä 2020–2022	13.2.2020	4,06	Henk.koht. sijoitus, jatkuva osakeomistus ja osakkeen kokonaistuotto	120 000	40 %	48 000	Huhtikuu 2023	24 000	2,589
Suoritusperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027, ansaintakausi 2023–2026	10.5.2023	2,501	Henk.koht. sijoitus, jatkuva osakeomistus ja osakkeen kokonaistuotto	64 000	Vahvistetaan keväällä 2027	Vahvistetaan keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027

### Tilikaudella 2023 käytössä olleet osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Tilikauden 2023 aikana käytössä oli 10.5.2023 hallituksen käynnistämä suoritusperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027.

**Suoritusperusteisessa lisäosakejärjestelmässä 2023–2027**, osallistumisen ja palkkion saamisen edellytyksenä on, että järjestelmään osallistuva henkilö kohdentaa vapaasti siirrettävissä olevia hallussaan pitämiään yhtiön osakkeita järjestelmään tai hankkii yhtiön osakkeita hallituksen päättämään määrään asti. Palkkion maksaminen perustuu lisäksi osallistujan työ- tai toimisuhteen voimassaoloon palkkion maksuhetkellä. Palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Jos osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei makseta, ellei osallistujan katsota olevan ns. hyvä lähtijä.

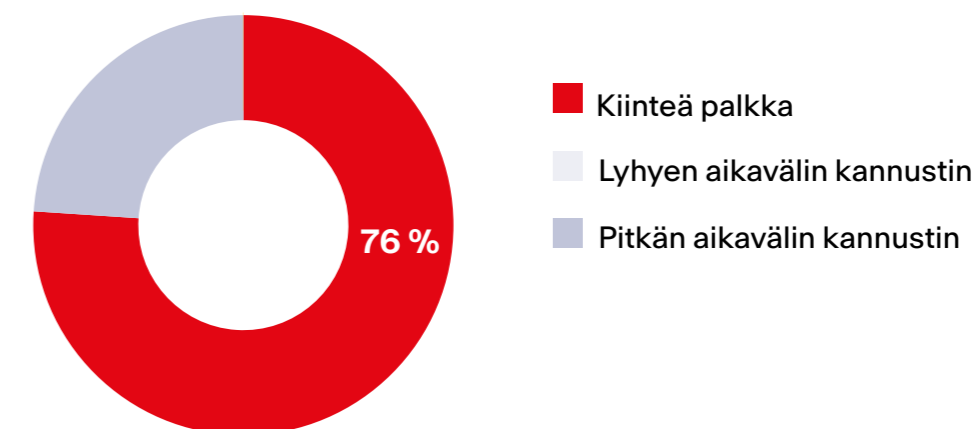
**Suoritusperusteisessa lisäosakejärjestelmässä 2023–2027** toimitusjohtajalla on mahdollisuus ansaita 1–4 lisäosaketta kutakin järjestelmään kohdentamaansa osaketta kohtaan tiettyyn osakemäärään asti kolmen vuoden ansaintakauden jälkeen. Ensimmäinen ansaintakausi on 2023–2025. Ansaittavien lisäosakkeiden määrä perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return) vuosien 2023–2025 aikana.

### Toimitusjohtajalle tilikaudella 2023 maksetut palkkiot

Kiinteä palkka + edut	Lyhyen aikavälin kannustin	Pitkän aikavälin kannustin <sup>1</sup>	Maksettu palkitsemisen yhteensä 2023
393 957 euroa	0 euroa	124 073 euroa	<b>518 030 euroa</b>

<sup>1</sup> 24 000 netto-osakkeiden siirtäminen perustuen Suoritusperusteiseen Lisäosakejärjestelmään 2020–2022.

### Toimitusjohtajalle 2023 maksetun palkitsemisen rakenne





**Verkkokauppa.com** on verkkokaupan edelläkävijä ja intohimoisesti asiakkaan puolella. Verkkokauppa.com vauhdittaa kaupan siirtymistä verkkoon Suomen nopeimmilla toimituksilla ja äärimmäisen sujuvalla asiointilla. Yritys haastaa markkinan tarjoamalla tunnin toimitukset lähes 700 000 asiakkaalle, voittavan valikoiman ja todennäköisesti aina halvimmat hinnat, sekä pyrkii joka päivä löytämään tehokkaampia tapoja ylittää asiakkaiden odotukset ja luoda uusi normi ostamiselle ja omistamiselle.

*Verkkokauppa.com on perustettu vuonna 1992 ja on ollut verkossa ensimmäisestä päivästä lähtien. Yhtiön liikevaihto vuonna 2023 oli 503 miljoonaa euroa ja se työllistää noin 700 henkilöä. Verkkokauppa.com on listattu Nasdaq Helsingissä.*



[linkedin.com/company/verkkokauppa.com](https://linkedin.com/company/verkkokauppa.com)



[twitter.com/verkkokauppacom](https://twitter.com/verkkokauppacom)



[facebook.com/verkkokauppacom/](https://facebook.com/verkkokauppacom/)



[instagram.com/verkkokauppa.com\\_sijoittajille/](https://instagram.com/verkkokauppa.com_sijoittajille/)

[instagram.com/verkkokauppacom/](https://instagram.com/verkkokauppacom/)