

# *SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ JA PALKITSEMISRAPORTTI 2024*



# VERKKOKAUPPA.COMIN VUOSIRAPORTOINTI 2024



Verkkokauppa.com on julkaissut vuoden 2024 raportointikokonaisuutensa. Raportointikokonaisuuteen sisältyy tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus sisältäen kestävyysraportin, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti, sekä yhtiöesite. Raportit ovat saatavilla suomeksi ja englanniksi, ja ne ovat luettavissa ja ladattavissa Verkkokauppa.comin [sijoittajasivuilta](#) erillisinä pdf-tiedostoina.

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024 JA PALKITSEMISRAPORTTI 2024

<b>SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024</b> .....	4
Verkkokauppa.comin hallinnointirakenne .....	4
Varsinainen yhtiökokous .....	5
Varsinainen yhtiökokous vuonna 2024 .....	5
Osakkeenomistajien nimitystoimikunta .....	5
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano .....	6
Hallitus .....	6
Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2024 .....	9
Toimitusjohtaja .....	12
Johtoryhmä .....	12
Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2024 .....	13
Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus .....	15
Tilintarkastus .....	15
Lähipiiritoimia koskevat periaatteet .....	16
Sisäpiirihallinto .....	16
Osakassopimukset .....	16
<b>PALKITSEMISRAPORTTI 2024</b> .....	17
Verkkokauppa.com Oyj Palkitsemisraportti 2024 .....	18
Johdanto .....	18
Hallituksen palkitseminen 2024 .....	20
Toimitusjohtajan palkitseminen 2024 .....	21



# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Verkkokauppa.com Oyj ("Verkkokauppa.com" tai "yhtiö") noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Hallinnointikoodia 2025 (Hallinnointikoodi) ja kaikkia sen suosituksia. Yhtiön hallitus ja hallituksen tarkastusvaliokunta ovat käsitelleet tämän selvityksen.

Verkkokauppa.com sitoutuu hyvään hallintotapaan ja noudattamaan kaikessa toiminnassaan lakeja ja säädöksiä sekä toteuttamaan suosituksia hyvästä hallintotavasta. Yhtiön hallinnoinnissa noudatetaan Hallinnointikoodin lisäksi muun muassa Verkkokauppa.comin yhtiöjärjestystä, Suomen osakeyhtiölakia, kirjanpitolakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä sekä muita julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia lakeja ja sääntöksiä sekä Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsingin sääntöjä ja ohjeita. Verkkokauppa.comin toimintaa ohjaavat lisäksi yhtiön vahvistamat arvot, toimintaperiaatteet, politiikat ja sisäiset ohjeistukset.

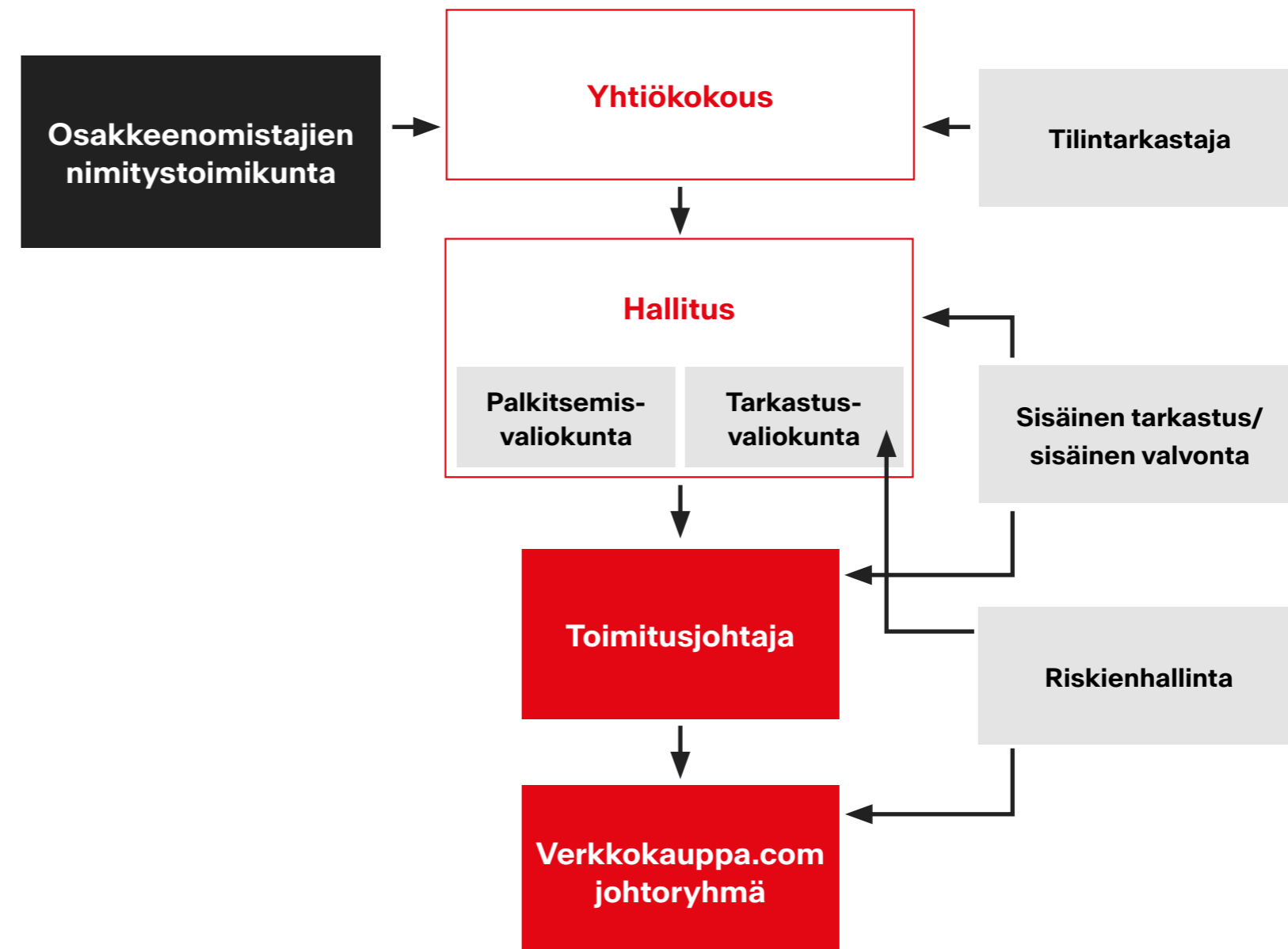
Verkkokauppa.comin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2024 on laadittu Hallinnointikoodin hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti. Jos yhtiö poikkeaa jostakin Hallinnointikoodin suosituksesta, se selostaa poikkeuksen ja perustelee sen. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Verkkokauppa.com esittää selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Verkkokauppa.comin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla yhtiön kotisivuilla osoitteessa <https://investors.verkkokauppa.com/fi/hallinnointi>. Myös muut osat yhtiön vuosiraportointikokonaisuudesta ovat saatavilla yhtiön kotisivuilla.

## Verkkokauppa.comin hallinnointirakenne

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.

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 ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinta ja palkkiosta päättäminen; ja
- muut hallituksen tai osakkeenomistajan yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset, kuten esimerkiksi:
  - muutokset yhtiöjärjestykseen; ja
  - erityisten valtuutuksien antaminen hallitukselle (esim. valtuutus päättää lisäosingon maksamisesta, osakeannista tai Yhtiön omien osakkeiden hankinnasta)

## Varsinainen yhtiökokous vuonna 2024

Varsinainen yhtiökokous järjestettiin ilman kokouspaikkaa etäyhteyden välityksellä osakeyhtiölain mukaisena etäkokouksena 4.4.2024. Yhteensä 40 osakkeenomistajaa, jotka edustivat noin 65,1 % yhtiön osakkeista, oli edustettuna yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2023 tilinpäätös, päätettiin neuvoo-antavasti palkitsemisraportista sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2023. Yhtiökokous päätti, että yhtiö poikkeaa osingonjakopolitiikastaan ja että tilikauden 2023 voitosta ei jaeta osinkoa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin seitsemän. Hallituksen jäseninä jatkoivat hallituksen jäsenet Arja Talma (pj), Robin Bade, Henrik Pankakoski, Kati Riikonen ja Samuli Seppälä. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Irmeli Rytönen ja Enel Sintonen.

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

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

Verkkokauppa.com julkisti pörssitiedotteen yhtiökokouksen ja hallituksen järjestäytymiskokouksen päätöksistä 4.4.2024, 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 (*"Nimitystoimikunta"*) 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. Edustajien nimeämisoikeus määritellään varsinaista yhtiökokousta edeltävän toukokuun viimeisen arkipäivän osakeomistuksen perusteella. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii Nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä, eikä hänellä ole äänioikeutta.

Lisätietoja Nimitystoimikunnasta sekä Nimitystoimikunnan työjärjestys kokonaisuudessaan on saatavilla yhtiön [sijoittajasivuilla](#).

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano

Verkkokauppa.comin kolme suurinta osakkeenomistajaa per 31.5.2024 nimittivät 13.8.2024 nimitystoimikunnan edustajat seuraavasti:

Osakkeenomistaja	Omistusosuus 31.5.2024	Edustaja nimitys- toimikunnassa	Asema nimitys- toimikunnassa	Läsnäolo kaudella 2024–2025
Samuli Seppälä, Verkkokauppa.comin perustaja ja pääomistaja	29,4 %	Samuli Seppälä	Jäsen	4/4
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	9,6 %	Erkka Korhonen, Senior Portfolio Manager	Puheenjohtaja	4/4
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	4,8 %	Karoliina Lindroos, Head of Responsible Investment	Jäsen	4/4

Lisäksi Nimitystoimikuntaan kuuluu asiantuntijajäsenenä Verkkokauppa.comin hallituksen puheenjohtaja Arja Talma.

## 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 (1) 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 osavuosikatsaukset, 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 talous- ja vastuullisuusraportointiin, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmien tehokkuuteen, sekä tilintarkastajan riippumattomuuteen. Tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jäseniä valittaessa on otettu huomioon valiokunnan jäseniä koskevat pätevyysvaatimukset.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettävät yhtiön palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti sekä varmistaa palkitsemisasioiden tehokas valmistelu koskien hallituksen, toimitusjohtajan ja muun ylemmän johdon valintaa. Palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen mukaan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

### Päätöksenteko ja kokouskäytännöt

Puheenjohtaja kutsuu hallituksen koolle. Hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen jäsenistä on kokouksessa paikalla.

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 lakiasiaintohtaja. Hallitus arvioi itse omaa toimintaansa vuosittain, jonka lisäksi kunkin pidemmän kokouksen jälkeen hallitus järjestää lyhyen palautekeskustelun.

### 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.

### 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. 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.

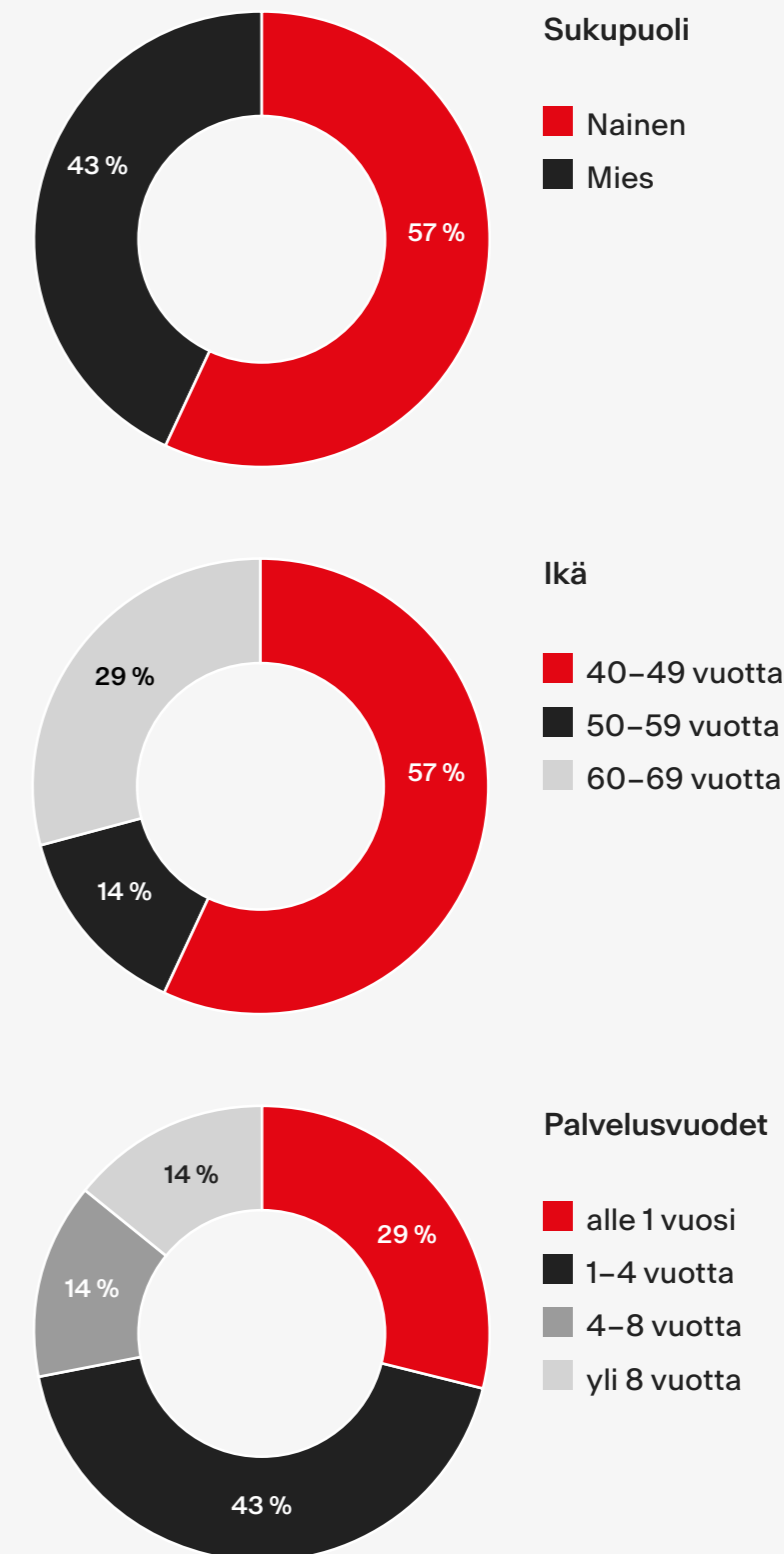
Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen hallituksen jäsenmääräksi ja kokoonpanoksi. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoksi perustuu kunkin ehdokkaan pätevyyteen ja yhtiö pyrkii valitsemaan hallitukseen jäseniä, jotka vastaavat 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 2024

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, listayhtiökokemusta, kasvustrategian kehitys- ja implementointitaitoja sekä talouden tuntemusta. Vuonna 2024 hallituksen jäsenistä neljä oli naisia (noin 57 prosenttia) ja kolme miehiä (noin 43 prosenttia). Yksi hallituksen jäsenistä oli Viron kansalainen ja kuusi Suomen kansalaisia. Kuusi hallituksen jäsentä asuu Suomessa ja yksi ulkomailla.

### Hallituksen monimuotoisuus (31.12.2024)



## Hallitus ja sen valiokunnat vuonna 2024

Varsinainen yhtiökokous valitsi 4.4.2024 seuraavat seitsemän jäsentä hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: Robin Bade, Henrik Pankakoski, Kati Riikonen, Irmeli Rytönen, Samuli Seppälä, Enel Sintonen 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 ja Henrik Pankakoski, sekä tarkastusvaliokunnan jäseniksi; Enel Sintonen (puheenjohtaja), Arja Talma (varapuheenjohtaja), Kati Riikonen ja Irmeli Rytönen.

Hallitus on arvioinut Robin Baden, Henrik Pankakosken, Kati Riikosen, Irmeli Rytönen ja Arja Talman riippumattomiksi yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Samuli Seppälä ei ole riippumaton yhtiöstä eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista. Seppälä on ollut yhtiön hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 20 vuotta ja toiminut yhtiön pitkäaikaisena toimitusjohtajana. Tämän lisäksi hän on yhtiön perustaja ja itse merkittävä osakkeenomistaja 29,4 prosentin osakeomistuksella. Enel Sintonen on toiminut yhtiön tilintarkastajayhteisön palveluksessa 30.9.2022 asti, eikä siten ole riippumaton yhtiöstä Hallinnointikoodin suosituksen 10 kohdan e mukaisesti. Sintonen ei kuitenkaan ole henkilökohtaisesti osallistunut yhtiön tilintarkastusta koskevaan toimeksiantoon eikä muutoin yhtiön neuvonantoon.

## Hallituksen ja valiokuntien kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen kokouksiin 2024

Nimi	Asema	Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Arja Talma	Puheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja	18/18	5/5	4/4
Robin Bade	Jäsen, palkitsemisvaliokunnan jäsen	17/18	-	4/4
Henrik Pankakoski	Jäsen, palkitsemisvaliokunnan jäsen	18/18	1/1	3/3
Kati Riikonen	Jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	18/18	5/5	-
Johan Ryding (hallituksen jäsen 4.4.2024 asti)	Jäsen, palkitsemisvaliokunnan jäsen	4/4	-	1/1
Irmeli Rytönen (hallituksen jäsen 4.4.2024 alkaen)	Jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	13/14	4/4	-
Kai Seikku (hallituksen jäsen 4.4.2024 asti)	Jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan jäsen	4/4	1/1	1/1
Samuli Seppälä	Jäsen	17/18	-	-
Enel Sintonen (hallituksen jäsen 4.4.2024 alkaen)	Jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	14/14	4/4	-

Vuonna 2024 hallitus kokoontui 18 kertaa (2023: 20 kertaa), joista 5 kertaa per capsulam. Keskimääräinen läsnäoloprosentti oli 98 % (2023: 99 %). Tavanomaisten tehtäviensä lisäksi hallitus seurasi vuonna 2024 tiiviisti yhtiön uuden strategian käyttöönottoa ja toteuttamista, hyväksyi kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) edellyttämän yhtiön kaksinkertaisen olennaisuusarvioinnin, hyväksyi yhtiön vastuullisuusohjelman vuosille 2024-2028 ja sitoutui Science Based Targets -aloitteeseen (SBTi).





Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2024

Samuli Seppälä

Enel Sintonen

Robin Bade

Arja Talma

Kati Riikonen

Henrik Pankakoski

Irmeli Rytönen



## Verkkokauppa.comin hallituksen jäsenet 31.12.2024

### Arja Talma

Hallituksen puheenjohtaja (vuodesta 2021), palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan asiantuntijajäsen, hallituksessa vuodesta 2018

s. 1962, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Koulutus: Kauppatieteiden 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 31.12.2024:

54 817 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä

osakkeenomistajista

### Robin Bade

Palkitsemisvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1979, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Koulutus: BBA, kauppatieteiden 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 31.12.2024:

13 829 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä

osakkeenomistajista

### Henrik Pankakoski

Palkitsemisvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1984, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri

Päätoimi: Pohjois-Euroopan liiketoimintajohtaja, Wolt

#### Työkokemus

Suomen maajohtaja, Wolt 2017–2022

Useita rooleja liikkeenjohdon konsultoinnissa,

The Boston Consulting Group 2008–2017

Verkkokauppa.comin osakeomistus 31.12.2024:

13 829 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä

osakkeenomistajista

### Kati Riikonen

Tarkastusvaliokunnan jäsen, hallituksessa vuodesta 2023

s. 1971, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri

Päätoimi: Itsenäinen konsultti ja neuvonantaja

#### Luottamustoimet

Hallituksen jäsen, Oma Säästöpankki Oyj, 2024–

Hallituksen jäsen, Kamux Oyj, 2024–

#### Työkokemus

Johtaja, Online, Markkinointi ja Analytiikka, Telia Finland Oyj, 2020–2025

Toimialajohtaja, Google Finland Oy, 2017–2020

Toimitusjohtaja, Isobar Finland Oy, 2015–2017

Markkinointijohtaja ja Onlinejohtaja, DNA Oy, 2011–2015

Yrittäjä, KRi Marketing Tmi, 2006–2011

Motorola Inc, Markkinointijohtaja, Motorola Inc, 2003–2006

Verkkokauppa.comin osakeomistus 31.12.2024:

13 829 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä

osakkeenomistajista

**Irmeli Rytönen**

Tarkastusvaliokunnan jäsen,  
hallituksessa vuodesta 2024

s. 1959, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Koulutus: OTK

Päätoimi: Hallitusammattilainen

**Luottamustoimet**

Hallituksen puheenjohtaja, Yliopiston apteekki,  
2019–

Hallituksen puheenjohtaja, Nurminen

Logistics Oyj, 2021–

Hallituksen puheenjohtaja, Novita Oy, 2024–

Hallituksen jäsen, Muumimaailma Oy, 2019–

**Työkokemus**

Johtaja, Elkjøp Nordic AS, 2018–2019

Toimitusjohtaja, Gigantti Oy Ab, 1999–2018

Konsultti, Elkjøp ASA, 1997–1998

Toimitusjohtaja, Kodintekniikkaliitto ry, 1989–1996

Verkkokauppa.comin osakeomistus 31.12.2024:  
6 659 osaketta.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä  
osakkeenomistajista

**Samuli Seppälä**

Hallituksessa vuodesta 1998

s. 1975, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Koulutus: ylioppilas

Päätoimi: Yrittäjä

**Luottamustoimet**

Hallituksen jäsen, F. Sergejeffin Olut-tehdas

Osakeyhtiö, 2014–

**Työkokemus**

Perustaja, toimitusjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj,  
1992–2018

Verkkokauppa.comin osakeomistus 31.12.2024:

13 347 000 osaketta

Ei-riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton  
merkittävistä osakkeenomistajista

**Enel Sintonen**

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja,  
hallituksessa vuodesta 2024

s. 1977, Viron kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Koulutus: kauppatieteiden maisteri

Päätoimi: Talousjohtaja, Eltel Networks Oy

**Työkokemus**

Partner ja useiden listayhtiöiden päävastuullinen  
tilintarkastaja, PricewaterhouseCoopers Oy,  
2016–2022

Useita johtotehtäviä ja KHT-tutkinto (2011),

PricewaterhouseCoopers Oy, 2006–2016

Sisäinen tarkastaja, Kesko Oyj, 2003–2006

Senior Associate, PricewaterhouseCoopers AS  
(Viro), 2000–2003

Verkkokauppa.comin osakeomistus 31.12.2024:  
6 659 osaketta

Ei-riippumaton yhtiöstä, riippumaton  
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 ja omistustiedot ovat jäljempänä kohdassa *Johtoryhmä*.

## Johtoryhmä

Johtoryhmä on yhtiön toimivasta johdosta koostuva toimielin, jonka toimintaa ei säännellä lainsäädännössä. Johtoryhmä on vastuussa yhtiön juoksevan hallinnon hoitamisesta.

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**, **Jesper Blomster** (talousjohtaja), **Nina Anttila** (toimitusketjujohtaja), **Satu Berlin** (henkilöstöjohtaja), **Tatu Kaleva** (kaupallinen johtaja), **Pekka Litmanen** (myyntijohtaja), **Jyrki Tulokas** (strategia- ja teknologiajohtaja) ja **Suvituuli Tuukkanen** (markkinointi-, viestintä- ja vastuullisuusjohtaja). Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja ja toimitusjohtaja nimittää johtoryhmän sihteerin.

## Johtoryhmä vuonna 2024

Nimi	Asema	Ajanjakso (ellei koko vuosi)	Syntymäaika	Koulutus	Sukupuoli	Verkkokauppa.comin osakkeiden omistus 31.12.2024
Panu Porkka	Toimitusjohtaja		1977	Kauppatieteen opintoja	Mies	119 000
Jesper Blomster	Talousjohtaja	7.5.2024 alkaen	1986	Kauppatieteiden maisteri	Mies	-
Nina Anttila	Toimitusketjujohtaja		1971	Kauppatieteiden maisteri, Master of Engineering in Logistics and Supply Chain Management	Nainen	10 000
Satu Berlin	Henkilöstöjohtaja	1.3.2024 alkaen	1980	Kauppatieteiden tohtori	Nainen	1 800
Tatu Kaleva	Kaupallinen johtaja		1979	Kauppatieteiden maisteri	Mies	5 000
Pekka Litmanen	Myyntijohtaja		1980	Tradenomi, MBA	Mies	10 002
Jyrki Tulokas	Strategia- ja teknologiajohtaja		1975	Kauppatieteiden maisteri	Mies	12 550
Suvituuli Tuukkanen	Markkinointi- ja viestintäjohtaja		1974	Kauppatieteiden maisteri	Nainen	5 000
Mikko Forsell	Talousjohtaja	6.5.2024 asti	1974	Kauppatieteiden maisteri, diplomi-insinööri	Mies	61 000

Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2024

Jyrki Tulokas

Satu Berlin

Pekka Litmanen

Jesper Blomster

Panu Porkka

Tatu Kaleva

Suvituuli Tuukkanen

Nina Anttila



## Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet 31.12.2024

### Panu Porkka

Toimitusjohtaja

s. 1977, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Kauppätieteen opintoja

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2018

### Jesper Blomster

Talousjohtaja

s. 1986, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2024

### Nina Anttila

Toimitusketjujohtaja

s. 1971, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Kauppätieteiden maisteri, Master of Engineering in

Logistics and Supply Chain Management

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2022

### Satu Berlin

Henkilöstöjohtaja

s. 1980, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Kauppätieteiden tohtori

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2024

### Tatu Kaleva

Kaupallinen johtaja

s. 1979, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2023

### Pekka Litmanen

Myyntijohtaja

s. 1980, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Tradenomi, MBA

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2021

### Jyrki Tulokas

Strategia- ja teknologiajohtaja

s. 1975, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Mies

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2021

### Suvituuli Tuukkanen

Markkinointi-, viestintä- ja vastuullisuusjohtaja

s. 1974, Suomen kansalainen

Sukupuoli: Nainen

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2022

## Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus

### Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan toimintamallit on sovitettu yhteen riskienhallintaprosessin kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa ja sen tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla mahdollisia liiketoiminnan uhkia ja mahdollisuuksia, ja reagoimalla niihin. Taloudelliseen raportointiin liittyvällä sisäisellä valvonnalla ja riskienhallinnalla pyritään riittävään varmuuteen taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja varmistetaan, että tilinpäätös on laadittu sovellettavien lakien ja asetusten, tilinpäätösperiaatteiden (IFRS), sekä muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti. Sisäisen valvonnan osatekijöitä ovat valvontaympäristö (COSO), riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä ja 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 riskitietoisuutta ja proaktiivista riskienhallintaa yhtiössä
- lisätä yhtiön kilpailukykyä negatiivisia riskejä pienentämällä ja positiivisia riskejä lisäämällä
- varmistaa riskienhallinnan riittävä taso koko yhtiössä
- hallita riskejä osana liiketoimintaa sekä määrittää riskienhallinnan vastuut yhtiössä.

Riskienhallintaa johtaa operatiivisesti riskienhallintapäällikkö. Riskienhallinnalla on oma ohjausryhmä, jonka tarkoituksena on tarkastella kvartaalitasolla riskienhallinnan tilaa sekä ohjata työtä yhtiössä. 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.

Tunnistetut riskit raportoidaan eri sidosryhmille ennalta määriteltyjen perusteiden mukaisesti. Vuosiraportin sekä kehityspalautteen avulla luodaan vuosisuunnitelma aina seuraavalle vuodelle.

Hallituksen 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 ennustettiin 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.

### Sisäinen tarkastus

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 tukee yhtiötä sen tavoitteiden saavuttamisessa arvioimalla ja tutkimalla sen toimintoja sekä valvomalla ohjeistusten noudattamista.

Yhtiön sisäinen tarkastus on ulkoistettu ulkoiselle palveluntarjoajalle. Sisäisen tarkastuksen toiminto antaa tarkastusraporteissaan suosituksia järjestelmien ja prosessien kehittämiseksi. Hallituksen tarkastusvaliokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman, johon valitaan tarkastuksen kohteita yrityksen strategisten tavoitteiden, arvioitujen 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.

### 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.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 4.4.2024 pidetyssä kokouksessa uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. PricewaterhouseCoopers Oy nimitti päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Mikko Niemisen. PricewaterhouseCoopers Oy toimii myös yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajana.

Tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksettavat palkkiot olivat vuonna 2024 noin 206 000 euroa (vuonna 2023 noin 216 000 euroa). Vuonna 2024 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista noin 27 000 euroa (vuonna 2023 noin 39 000 euroa).

## Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Yhtiön hallitus on vahvistanut lähipiiritoimia koskevat periaatteet ja se pitää luetteloja yhtiön lähipiiriin kuuluvista osapuolista. 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 lähipiiritoimet osana tilinpäätöksen seurantaprosessia. Tarkastusvaliokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle.

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.

## Sisäpiirihallinto

### Sisäpiiriasioiden koordinointi ja valvonta

Verkkokauppa.com noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta ("MAR"), arvopaperimarkkinalakia, valtiovarainministeriön ja Finanssivalvonnan antamia päätöksiä, määräyksiä, ohjeita ja standardeja, sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja sisäpiiriohjetta. Yhtiön 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 lakiasiaintoimittaja.

### Yhtiön johtohenkilöiden liiketoimet

Yhtiön hallitus on MAR:n mukaisesti määritellyt, että hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä muut johtoryhmän jäsenet (yhdessä "johtohenkilöt") sekä näiden lähipiiriin kuuluvat henkilöt ovat velvollisia ilmoittamaan yhtiölle ja Finanssivalvonnalle heidän tai heidän lukuunsa yhtiön rahoitusvälineillä tehdyt liiketoimet. Yhtiö ylläpitää listaa johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään.

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

### Suljettu jakso

MAR:n mukainen suljettu ajanjakso, jolloin liiketoimet yhtiön rahoitusvälineillä ovat kiellettyjä, on 30 kalenteripäivää ennen liikkeeseenlaskijan osavuositilinpäätöksen tai vuositilinpäätöksen (tilinpäätöstiedotteen) julkaisemista ja koskee yhtiön johtohenkilöitä sekä muita yhtiön työntekijöitä, jotka osallistuvat taloudellisten raporttien laatimiseen tai joilla on muuten säännöllinen pääsy yhtiön julkistamattomaan taloudelliseen tietoon. Yhtiö soveltaa suljettua ajanjaksoa kalenterivuoden neljännek-

sen päättymisen ja yhtiön osavuositilinpäätöksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavan päivän välillä. Suljettu jakso käsittää kuitenkin aina vähintään 30 kalenteripäivää ennen osavuositilinpäätöksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja julkistamispäivän (30+1). Tietyissä erityistapauksissa liikkeeseenlaskija voi tapauskohtaisesti sallia liiketoimet suljetun jakson aikana.

## Osakassopimukset

Yhtiö ei ole tietoinen sen osakkeisiin liittyvistä osakassopimuksista.



# ***PALKITSEMIS- RAPORTTI 2024***



## Verkkokauppa.com Oyj Palkitsemisraportti 2024

Tämä palkitsemisraportti kuvaa sitä, kuinka Verkkokauppa.com Oyj ("Verkkokauppa.com" tai "yhtiö") on soveltanut palkitsemispolitiikkaansa tilikaudella 2024. Palkitsemisraportti kertoo, kuinka yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa palkittiin 1.1.2024–31.12.2024. Palkitsemisraportti on valmisteltu Osakkeenomistajien oikeuksia koskevan muutosdirektiivin (EU 2017/828) vaatimusten mukaisesti. Muutosdirektiivin vaatimukset on implementoitu Suomessa pääosin osakeyhtiölakiin (624/2006, muutoksineen), arvopaperimarkkinalakiin (746/2012, muutoksineen), valtiovarainministeriön asetukseen 608/2019 ja Hallinnointikoodiin 2025.

Verkkokauppa.comin hallituksen palkitsemisvaliokunta on valmistellut palkitsemisraportin hallituksen arvioitavaksi ja hallitus on hyväksynyt sen esitettäväksi yhtiökokoukselle. Osakkeenomistajat tekevät neuvoo-antavan päätöksen raportista vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

### Verkkokauppa.comin taloudellisen suoriutumisen kehitys 2020–2024

#### Osakekurssin kehitys 2020–2024

Osakekohtaiset osingot 2020–2024 yhteensä 0,91 €



Verkkokauppa.comin osakkeen kurssikehitys ei huomioi yhtiön maksamia osinkoja.

## Johdanto

### Yhteenveto palkitsemisesta tilikaudella 2024

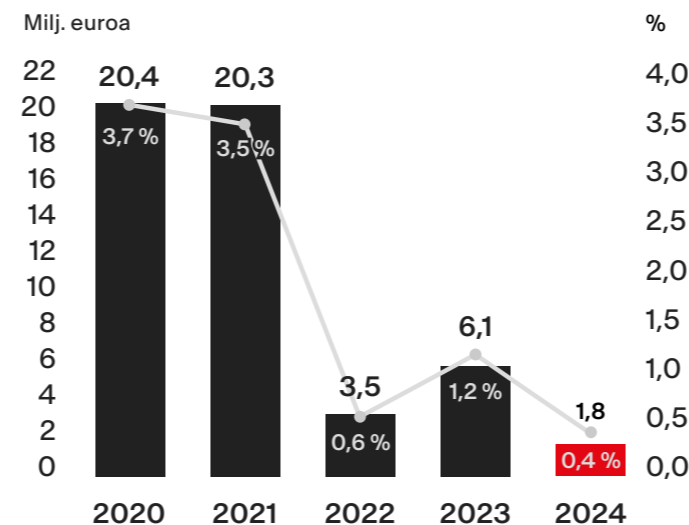
Verkkokauppa.comin toimielinten palkitseminen perustuu yhtiön palkitsemispolitiikkaan, josta osakkeenomistajat tekivät neuvoo-antavan päätöksen varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2021. Tilikaudella 2024 yhtiön palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Yhtiön hallitus ei ole soveltanut mahdollisuutta poiketa palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti vuoden 2024 aikana eikä hallitus ole havainnut tarvetta soveltaa takaisinperintäehtoja maksettuihin muuttuviin palkkioihin.

Vuonna 2024 sovellettu palkitseminen tuki Verkkokauppa.comin pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja omistaja-arvon luomista voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti. 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.

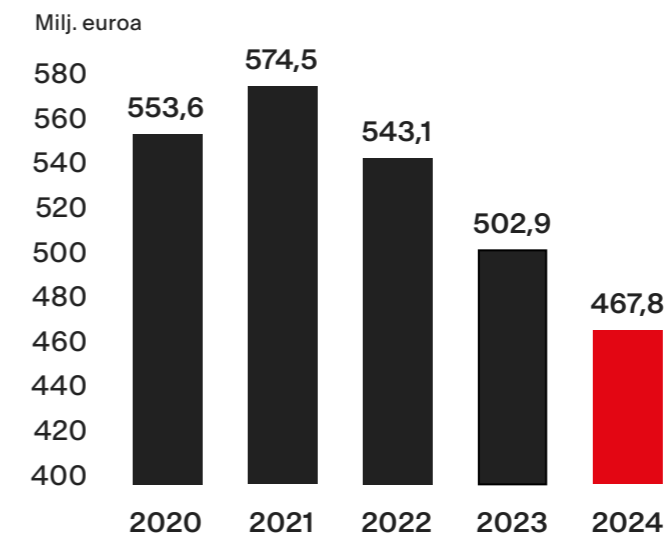
Vuonna 2024 Verkkokauppa.comilla oli käytössä pitkän aikavälin ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät toimitusjohtajalle. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä ansaittava palkkio perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon osingot mukaan lukien. Suoriteperusteisesta lisäosakejärjestelmästä oli vuonna 2024 voimassa ensimmäinen (2023–2025) ja toinen ansaintakausi (2024–2026). 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 [21](#).

Lyhyen aikavälin kannustimen painopisteet vuonna 2024 olivat myynnin kasvussa ja kannattavuuden parantumisessa. Toimitusjohtajan ansaintakriteerit olivat painottuneet 45-prosenttisesti myynnin kasvuun, 45-prosenttisesti kannattavuuden parantumiseen ja 10-prosenttisesti kestävyyyteen. Yhtiö jäi kynnystasojen alapuolelle hallituksen asettamissa tavoitteissa koskien myynnin kasvua ja kannattavuuden parantumista. Yhtiö saavutti hallituksen asettaman tavoitteen koskien kestävyyttä. Näin ollen toimitusjohtaja ansaitsi palkkion, joka vastaa noin 10 prosenttia hänen kuuden (6) kuukauden kiinteää palkkaansa vastaavasta enimmäispalkkiosta. Palkkio maksetaan vuonna 2025. Katso tarkemmin osio "Toimitusjohtajan palkitseminen" sivulla [21](#).

### Vertailukelpoinen liikevaihto



### Liikevaihto



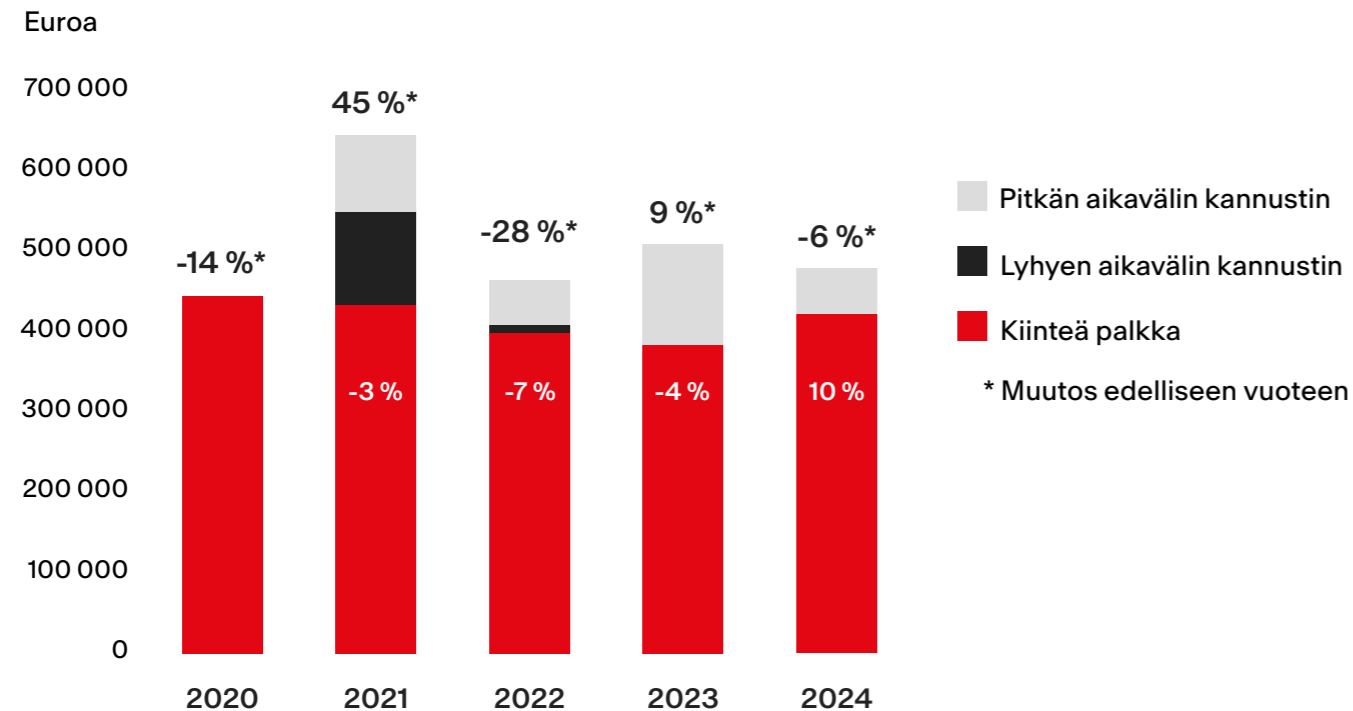
## Verkkokauppa.comin palkitsemisen kehitys 2020–2024

### Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen, euroa

	2020	2021	2022	2023	2024
Kiinteä palkka + edut, euroa	454 068	441 544	409 167	393 957	433 762
Lyhyen aikavälin kannustin	0	120 000	10 224	0	55 296*
Pitkän aikavälin kannustin		96 910	55 660	124 073	0
<b>Kokonaispalkitseminen</b>	<b>454 068</b>	<b>658 454</b>	<b>475 051</b>	<b>518 030</b>	<b>489 058</b>
<b>Kehitys</b>					
Kiinteä palkka + edut, %	8 %	-3 %	-7 %	-4 %	10 %
Kokonaispalkitseminen, %	-14 %	45 %	-28 %	9 %	-6 %

\*Toimitusjohtajan osalta luvut tarkoittavat tilikauden 2024 aikana maksettuja palkkioita, joista osa on voitu ansaita edellisen vuoden tai edellisten vuosien aikana.

### Toimitusjohtajalle maksettu palkka elementeittäin



### Hallituksen vuosipalkkiot

	2020	2021	2022	2023	2024
Puheenjohtaja (vuosipalkkio), 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 (vuosipalkkio), euroa	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja (vuosipalkkio), euroa	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Tarkastusvaliokunnan varapuheenjohtaja (vuosipalkkio), euroa	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Tarkastusvaliokunnan jäsen (vuosipalkkio), euroa	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja (vuosipalkkio), euroa	8 000	8 000	8 000	8 000	8 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Palkitsemisvaliokunnan jäsen (vuosipalkkio), euroa	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Kehitys edellisestä vuodesta	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %

### Keskimääräinen työntekijöiden palkitseminen

	2020	2021	2022	2023	2024
Keskimääräinen palkka työntekijää kohden, euroa	39 529	37 885	41 345	44 102	46 197**
Vuotuisen palkkakehityksen keskiarvo	5,3 %	-0,9 %	7,6 %	10,1 %	5,9 %

\*\* Työntekijöitä koskevat luvut ovat suoriteperusteisia lukuja tilinpäätöksestä, mikä tarkoittaa, että osa palkoista (esimerkiksi bonuksista) on ansaittu, mutta ei maksettu vuoden 2024 aikana. Keskimääräinen työntekijöiden palkitseminen on laskettu keskimääräisellä henkilöstömäärällä osana tuloslaskelmalle kirjattuja palkkoja. Muun muassa työntekijöihin, jotka työskentelevät myymälöissä ja logistiikkatoiminnoissa sovelletaan Kaupan alan työehtosopimusta.

## Hallituksen palkitseminen 2024

### Verkkokauppa.comin hallitukselle maksetut palkkiot 1.1.2024–31.12.2024

(suluissa 1.1.2023–31.12.2023)

Hallituksen jäsen	Valiokuntajäsenyydet	Hallituksen vuosipalkkio yhteensä, euroa	Osakkeina maksettu osuus vuosipalkkiosta (kpl)	Valiokuntapalkkiot, euroa	Muut palkkiot, euroa	Yhteensä, euroa
Arja Talma, hallituksen puheenjohtaja	Palkitsemisvaliokunnan pj Tarkastusvaliokunnan vpj	70 000 (70 000)	54 817 (14 073)	18 000 (18 000)	-	<b>88 000</b> (88 000)
Robin Bade	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	35 000 (26 250)	13 829 (5 347)	4 000 (4 000)	-	<b>39 000</b> (30 250)
Henrik Pankakoski	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	35 000 (26 250)	13 829 (5 347)	4 000 (6 000)	-	<b>39 000</b> (32 250)
Kati Riikonen	Tarkastusvaliokunnan jäsen	35 000 (26 250)	13 829 (5 347)	6 000 (6 000)	-	<b>41 000</b> (32 250)
Johan Ryding (jäsen 4.4.2024 asti)	Palkitsemisvaliokunnan jäsen	8 768 (35 000)	1 927 (6 379)	0 (4 000)	-	<b>8 768</b> (39 000)
Irmeli Rytönen (4.4.2024 alkaen)	Tarkastusvaliokunnan jäsen	26 250 (0)	6 659 (0)	6 000 (0)	-	<b>32 250</b> (0)
Kai Seikku (jäsen 4.4.2024 asti)	Tarkastusvaliokunnan pj Palkitsemisvaliokunnan jäsen	8 750 (35 000)	1 927 (6 379)	0 (16 000)	-	<b>8 750</b> (51 000)
Samuli Seppälä		35 000 (35 000)	0 (0)	-	-	<b>35 000</b> (35 000)
Enel Sintonen (4.4.2024 alkaen)	Tarkastusvaliokunnan pj	26 250 (0)	6 659 (0)	12 000 (0)	-	<b>38 250</b> (0)

04.04.2024 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 maksettu 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 2025 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 2024

### Suoritusperusteiden soveltaminen ja eräänntyvät palkkiot

Vuonna 2024 Verkkokauppa.comin toimitusjohtajalla oli suoriteperusteinen lyhyen aikavälin kannustin sekä 10.5.2023 käynnistetty pitkän aikavälin suoriteperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027. Lyhyen aikavälin kannustimen tarkoitus on ohjata lyhyen aikavälin taloudellisten 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 2024 perustuivat 45-prosenttisesti myynnin kasvuun, 45-prosenttisesti kannattavuuden parantumiseen ja 10-prosenttisesti kestävyteen. Toimitusjohtajan enimmäispalkkio lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmässä tilikaudella 2024 vastasi kuuden kuukauden kiinteää palkkaa. Yhtiö jäi hallituksen asettamien kynnystasojen alapuolelle koskien myynnin kasvua ja kannattavuuden parantumista. Yhtiö saavutti hallituksen tilikaudelle 2024 asettamat tavoitteet kestävyden osalta. Kokonaisuudessa yhtiö saavutti hallituksen asettamat tavoitteet 10-prosenttisesti, mikä toi 19 200 euron arvoisen bonustoteuman lyhyen aikavälin kannustimesta vuodelta 2024. Palkkio maksetaan vuonna 2025.

### Tilikaudella 2024 käytössä olleet osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Tilikauden 2024 aikana käytössä oli 10.5.2023 hallituksen käynnistämä suoriteperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027.

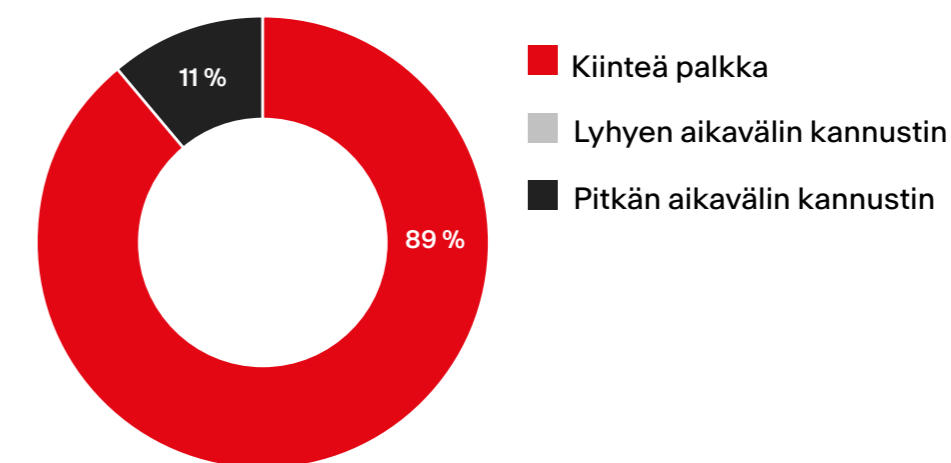
Suoriteperusteisessa lisäosakejärjestelmässä 2023–2027 osallistumisen ja palkkion saamisen edellytyksenä on, että järjestelmään osallistuva henkilö kohdentaa vapaasti siirrettävissä olevia hallussaan pitämiään yhtiön osakkeita järjestelmään tai hankkii yhtiön osakkeita hallituksen päättämään määrään 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.

Suoriteperusteisessa lisäosakejärjestelmässä 2023–2027 toimitusjohtajalla on mahdollisuus ansaita 1–4 lisäosaketta kutakin järjestelmään kohdentamaansa osaketta kohtaan tiettyyn osakemäärään asti kolmen vuoden ansaintakauden jälkeen. Suoriteperusteisesta lisäosakejärjestelmästä oli vuonna 2024 voimassa ensimmäinen (2023–2025) ja toinen ansaintakausi (2024–2026). Ansaittavien lisäosakkeiden määrä perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return) vuosien 2023–2025 ja 2024–2026 aikana.

### Toimitusjohtajalle tilikaudella 2024 maksetut palkkiot

Kiinteä palkka + edut	Lyhyen aikavälin kannustin	Pitkän aikavälin kannustin	Maksettu palkitsemisen yhteensä 2024
433 762 euroa	55 296 euroa	0 euroa	<b>489 058 euroa</b>

### Toimitusjohtajalle 2024 maksetun palkitsemisen rakenne



### Yhteenveto toimitusjohtajalle tilikaudella 2024 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
Suoriteperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027, ansaintakausi 2023–2025	10.5.2023	2,501	Henk.koht. sijoitus, jatkuva osakeomistus ja osakkeen kokonaistuotto	64 000	Vahvistetaan keväällä 2026	Vahvistetaan keväällä 2026	Vahvistuu keväällä 2026	Vahvistuu keväällä 2026	Vahvistuu keväällä 2026
Suoriteperusteinen lisäosakejärjestelmä 2023–2027, ansaintakausi 2024–2026	13.2.2024	2,350	Henk.koht. sijoitus, jatkuva osakeomistus ja osakkeen kokonaistuotto	80 000	Vahvistetaan keväällä 2027	Vahvistetaan keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027	Vahvistuu keväällä 2027



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 yli 1,7 miljoonalle 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 2024 oli 468 miljoonaa euroa ja se työllistää noin 600 henkilöä.*

*Verkkokauppa.com on listattu Nasdaq Helsingissä.*



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



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