

A wide-angle photograph of a rural landscape at sunrise. The sun is low on the horizon, casting a warm, golden glow over the scene. The sky is a mix of blue and orange, with scattered white clouds. In the foreground, there is a lush green field. In the middle ground, a small, dark wooden barn is visible, surrounded by a few trees. The background shows a line of trees and a distant horizon.

# **SELVITYS ETELÄ-POHJANMAAN OSUUSKAUPAN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2025**

1. JOHDANTO	1
2. POIKKEAMAT HALLINNOINTIKOODISTA	2
3. OSUUSKAUPPA JA S-RYHMÄ	5
4. OSUUSKAUPAN HALLINTOMALLI	7
5. EDUSTAJISTO	8
5.1. Edustajiston nimeämisvaliokunta	8
6. HALLINTONEUVOSTO	10
6.1. Kokoonpano ja valinta	10
6.2. Tehtävät	11
6.3. Hallintoneuvoston nimeämisvaliokunta	12
6.4. Hallintoneuvoston puheenjohtaja	13
6.5. Hallintoneuvoston jäsenet 2025	15
6.6. Hallintoneuvoston monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja niiden toteutuminen	16
6.6. Arvio jäsenten riippumattomuudesta	16
6.7. Hallintoneuvoston toiminnan arviointi	16
7. HALLITUS	17
7.1. Kokoonpano ja valinta	17
7.2. Tehtävät	17
7.3. Hallituksen jäsenet vuonna 2025	18
7.4. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja niiden toteutuminen	20

7.4. Arvio jäsenten riippumattomuudesta	20
7.5. Hallituksen itsearviointi	21
8. TOIMITUSJOHTAJA	21
9. JOHTORYHMÄ	22
10. TYTÄRYHTIÖT	23
11 SISÄINEN VALVONTA JA RISKIENHALLINTAJÄRJESTELMÄT	23
11.1. Sisäinen valvonta	23
11.2. Riskienhallinta	24
11.3. Sisäinen tarkastus	25
11.4. Tilintarkastus	25
11.5. Lähipiiriliiketoimet	25
12 TALOUDELLINEN RAPORTOINTI	26
13 MUU TIEDOTTAMINEN	26
14 TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIikka	27
14.1. Johdanto	27
14.2. Palkitsemisen päätöksentekoprosessi	27
14.3. Palkitsemisen keskeiset perusteet	28
15. TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI	32
15.1. Johdanto	32
15.2. Palkitsemisen kehitys 2021-2025	32
15.3. Hallintoneuvoston palkkiot	33
15.4. Hallituksen palkkiot	34
15.5. Toimitusjohtajan ja sijaisen palkkiot	34

## 1. JOHDANTO

Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa (jäljempänä ”osuuskauppa”) noudattaa osuuskuntalain ja muun lainsäädännön, osuuskaupan sääntöjen ja toimielinten hyväksymien työjärjestysten lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa 1.1.2020 voimaan tulleita hallinnointikoodin suosituksia olennaisilta osin huomioiden kuluttajaosuuskunnan erityispiirteet.

Tämä selvitys osuuskaupan hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys) ja siihen liitetty palkitsemisraportti on laadittu hallinnointikoodin suositusten mukaisesti. Hallinnointikoodi on luettavissa osoitteessa <http://cgfinland.fi>. Osuuskauppa esittää selvityksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina.

Keskuskauppakamarin vuonna 2006 julkaiseman kannanoton mukaan omistuspohjaltaan laajojen, toiminnan laajuudelta huomattavien tai alueellisesti taikka valtakunnallisesti merkittävien yhteisöjen tulisi noudattaa hallinnointikoodia siltä osin kuin se on niiden erityispiirteet huomioon ottaen mahdollista ”noudata tai selitä” -periaatteen mukaisesti eli siten, että mahdollinen poikkeaminen ja poikkeamisen syy on ilmoitettava. Kannanoton mukaan tällaisia yhteisöjä ovat esimerkiksi laajasti omistetut osuuskunnat.

Selvityksen tavoitteena on lisätä osuuskaupan toiminnan läpinäkyvyyttä ja parantaa tiedonkulkua asiakasomistajille ja muille osuuskaupan sidosryhmille sekä siten lisätä kiinnostusta osuuskaupan toimintaa kohtaan.

Tämä selvitys on käsitelty osuuskaupan hallituksessa 16.2.2026 ja osuuskaupan hallintoneuvoston kokouksessa 18.3.2026.

## 2. POIKKEAMAT HALLINNOINTIKOODISTA

Hallinnointikoodi on pörssiyhtiöille laadittu, ja sen suositukset täydentävät lainsäädännöstä tulevia velvoitteita. Se ei siten lähtökohtaisesti kaikilta osin sovellu osuuskaupan noudatettavaksi. Poikkeamat hallinnointikoodista perustuvat pitkälti siihen, että osuuskauppa on kuluttajaosuuskunta, joka eroaa olennaisesti listatuista ja muista osakeyhtiöistä. Osuuskaupan sääntöjen mukaan jäsenenä voi olla vain luonnollisia henkilöitä ja kullakin jäsenellä voi olla vain yksi osuus. Osuuskaupan toiminnan tarkoitus on palvelujen ja etujen tuottaminen jäsenille eikä voiton tuottaminen osakkeenomistajille. Toiminnan tarkoituksen toteuttamiseksi, ja jotta omistajaohjaus ja omistajien osallistuminen voi toteutua tehokkaasti ja kattavasti, osuuskaupalla on edustajisto ja hallintoneuvosto. Hallintoneuvoston sisältävän hallinto-rakenteen kautta annetaan osuuskaupan jäsenistölle laajemmin vaikutusmahdollisuuksia osuuskaupan toimintaan.

Ottaen huomioon yllä todetun osuuskaupan olennaiset poikkeamat hallinnointikoodista ovat seuraavat:

- Osuuskaupassa on sääntöjen mukaan ns. kaksiportainen hallintomalli, eli hallituksen ja toimitusjohtajan lisäksi osuuskaupalla on hallintoneuvosto.
- Sääntöjen mukaan hallintoneuvosto valitsee hallituksen (suositus 5) edellä tässä kohdassa mainituilla kaksiportaiseen hallintomalliin liittyvillä perusteilla.

- Sääntöjen mukaan edustajisto valitsee hallintoneuvoston jäsenet kolmeksi kalenterivuodeksi kerrallaan siten, että vuosittain hallintoneuvoston jäsenistä on erovuorossa noin yksi kolmasosa (suositus 6). Kolmen kalenterivuoden toimikausi on perusteltua jatkuvuuden turvaamiseksi hallintoneuvoston työssä.
- Sääntöjen mukaan osuuskaupan toimitusjohtaja toimii hallituksen puheenjohtajana (suositus 20). Suosituksesta poikkeaminen on perusteltua, koska osuuskaupalla on myös hallintoneuvosto, joka valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan toimintaa.
- Sääntöjen mukaan hallintoneuvosto päättää hallituksen sijaan toimitusjohtajan palkkiosta (suositus 22). Suosituksesta poikkeaminen on perusteltua, sillä hallintoneuvosto myös valitsee toimitusjohtajan ja toimitusjohtaja toimii hallituksen puheenjohtajana.
- Osuuskaupalla on palkitsemispolitiikka, mutta sen sisältö poikkeaa hallinnointikoodissa tarkoitetun Pörssiyhtiöainsäädännön edellyttämästä palkitsemispolitiikasta. Sääntöjen mukaan edustajisto valitsee kevätkokouksessa nimeämisvaliokunnan valmistelevaan sekä edustajiston ja hallintoneuvoston jäsenten palkkioperusteita ja määrää ja syyskokouksessa päättää edustajiston jäsenten, hallintoneuvoston puheenjohtajien ja jäsenten palkkioista. Sääntöjen mukaan hallintoneuvosto päättää toimitusjohtajan palkkauksen perusteista ja hallintoneuvoston puheenjohtaja sopii yhdessä hallintoneuvoston varapuheenjohtajan ja hallituksen varapuheenjohtajan kanssa toimitusjohtajan palkkaeduista hallintoneuvoston päättämien palkkausperusteiden mukaisesti. Osuuskaupan palkitsemisraportointi ei täysin vastaa palkitsemisraportointia, jota arvopaperimarkkinalaki ja valtiovarainministeriön asetus osakkeen liikkeeseenlaskijan palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista ("Pörssiyhtiöainsäädäntö") edellyttää pörssiyhtiöiltä (suositus 1, suositus 4, suositus 17, suositus 20, suositus 22)

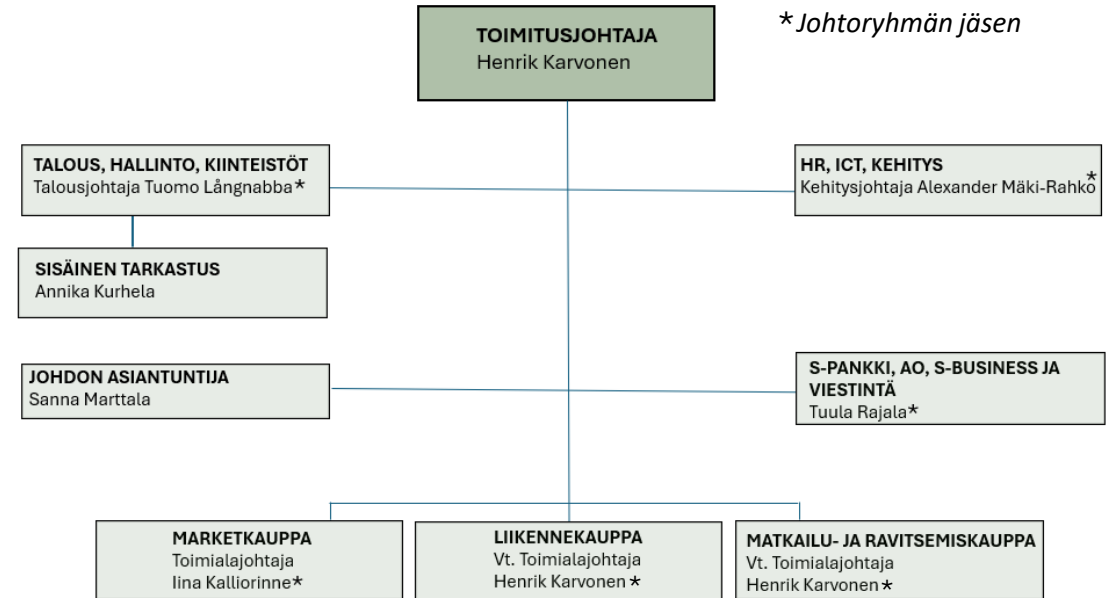
### 3. OSUUSKAUPPA JA S-RYHMÄ

Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa on S-ryhmään kuuluva alueosuuskauppa. Osuuskaupan omistavat sen 94 161 jäsentä (31.12.2025), joita osuuskaupan sääntöjen mukaan kutsutaan asiakasomistajiksi tai omistajiksi.

S-ryhmä on yritysryhmä, jonka muodostavat osuuskaupat ja niiden omistama Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnan (SOK) sekä näiden tytäryhtiöt. S-ryhmän tarkoituksena on tuottaa palveluja ja etuja asiakasomistajille. SOK tuottaa osuuskaupoille hankinta-, asiantuntija- ja tukipalveluita ja vastaa myös S-ryhmän strategisesta ohjauksesta ja liiketoimintaketjujen kehittämisestä.

Osuuskaupan tehtävänä on sääntöjensä mukaan liiketoimintaa harjoittamalla tuottaa palveluja ja etuja jäsenilleen ja näin edistää jäsentensä taloudellista hyvinvointia. Osuuskaupan liiketoiminta-alueet ovat vähittäiskauppa, matkailu- ja ravitsemiskauppa sekä palvelutoiminta.

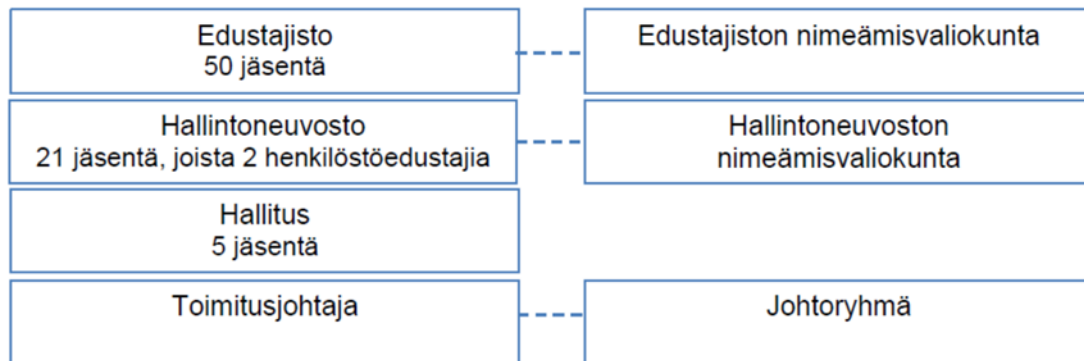
Osuuskauppakonserniin kuuluvat emo-osuuskunta Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa ja sen kokonaan omistama tytäryhtiö Eepee-Kiinteistöt Oy. Osuuskaupan organisaatiokaavio (1.1.2026) esitetään ohessa:



Osuuskauppa hyödyntää liiketoiminnassaan S-ryhmän yhteisiä ketjuohjausorganisaatioita. Toimiala- ja palvelutoimintokohtaiset ketjuohjausorganisaatiot johtavat ja koordinoivat S-ryhmän ketjutoimintaa SOK:n hallituksen valvonnassa. S-ryhmätasoisista päätöksentekoa varten SOK:n johtajiston tueksi on muodostettu johtamisen tukiryhmät. Liiketoiminnan ja palvelu-toimintojen tukiryhmät koostuvat pääsääntöisesti osuuskauppojen toimitusjohtajasta ja johtoryhmän jäsenistä sekä SOK:n palveluksessa olevista johtajista. SOK:n kunkin vastuualueen johtoryhmän jäsen päättää tukiryhmien kokoonpanosta ja saattaa ne vuosittain SOK:n hallituksen tiedoksi.

#### 4. OSUUSKAUPAN HALLINTOMALLI

Osuuskaupan hallintomalli on hallinnointikoodista poiketen ns. kaksipuolainen ja koostuu edustajiston lisäksi hallintoneuvostosta, hallituksesta ja toimitusjohtajasta alla olevassa kuvassa esitetyn mukaisesti. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.



#### 5. EDUSTAJISTO

Edustajisto käyttää osuuskuntalain mukaista omistajien päätösvaltaa osuuskaupassa. Sen toimivalta vastaa osakeyhtiön yhtiökokouksen toimivaltaa. Edustajisto mm. vahvistaa tilinpäätöksen ja myöntää vastuuvapauden osuuskaupan johdolle sekä valitsee hallintoneuvoston jäsenet. Edustajisto myös päättää sääntöjen muuttamisesta sekä mahdollisesta sulautumisesta ja jakautumisesta.

Lisäksi edustajiston keskeinen tehtävä on välittää osuuskaupan johdolle asiakasomistajien ideoita ja toiveita osuuskaupan palveluiden parantamiseksi. Se siis toimii myös keskustelufoorumina johdon ja asiakasomistajien välillä.

Edustajistoon kuuluu 50 jäsentä kolmelta jäsenalueelta. Vuonna 2025 edustajiston kevätkokous pidettiin 24.4. sekä syyskokous 20.11. Kevätkokouksessa oli läsnä 46 edustajiston jäsentä ja syyskokouksessa 44.

Edustajiston työjärjestys löytyy osuuskaupan verkkosivuilta <https://eepee.fi/tietoa-meista/hallinto-ja-johto/>

Edustajiston kokousten pöytäkirjat löytyvät osoitteesta <https://eepee.fi/tietoa-meista/edustajisto/>

## 5.1 Edustajiston nimeämisvaliokunta

Edustajistolla on osuuskaupan säännöissä tarkoitettu nimeämisvaliokunta, joka valmistelee hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien valintaa sekä edustajiston ja hallintoneuvoston jäsenten palkkioperusteita ja määrää.

Nimeämisvaliokuntaan kuuluu kuusi edustajiston jäsentä. Lisäksi kokouksiin osallistuvat osuuskaupan hallintoneuvoston puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja. Nimeämisvaliokunnan jäsenten toimikausi päättyy, kun uusi nimeämisvaliokunta on nimetty.

Vuoden 2025 edustajiston syyskokoukselle ehdotukset valmistellut nimeämisvaliokunta koostui seuraavista edustajiston valitsemista jäsenistä:

Jäsenalue 1 Johanna Kankaanpää, emäntä, Ähtäri

Ari Perälä, kenttäpäällikkö, Lapua

Jäsenalue 2 Johanna Reinilä, muistihoitaja, Ilmajoki

Raimo Ristilä, evp. ylikonstaapeli, kunnallisneuvos, Seinäjoki

Jäsenalue 3 Johnny Grandell, försäljningschef, Närpiö

Marjatta Hautala, opettaja, lyhytterapeutti, Kauhajoki

Valiokunta päätti, että sen puheenjohtajana toimii Johanna Kankaanpää. Nimeämisvaliokunta kokoontui kaksi kertaa ja esitteli 20.11.2025 ehdotuksensa hallintoneuvoston kokoonpanosta sekä edustajiston ja hallintoneuvoston palkkioista edustajiston syyskokoukselle

Edustajiston nimeämisvaliokunnan työjärjestys löytyy osuuskaupan verkkosivuilta: <https://eepee.fi/tietoa-meista/hallinto-ja-johto/>

## 6. HALLINTONEUVOSTO

Osuuskaupalla on sääntöjen mukaan hallintoneuvosto. Se kokoontuu puheenjohtajan kutsusta vähintään kolme kertaa vuodessa.

### 6.1 Kokoonpano ja valinta

Hallintoneuvostoon kuuluu 21 jäsentä, joista edustajisto valitsee 19 jäsentä. Hallintoneuvoston jäsenet valitaan kolmeksi kalenterivuodeksi kerrallaan. Hallintoneuvoston jäsenten toimikaudet on porrastettu jatkuvuuden turvaamiseksi niin, että vuosittain päättyy noin kolmasosan toimikausi.

Hallintoneuvoston monimuotoisuudesta on määrätty osuuskaupan säännöissä. Hallintoneuvostoon valitaan osuuskaupan jäseniä, joilla on riittävä hallinnollisten ja liiketaloudellisten asioiden tuntemus ja jotka edustavat mahdollisimman monipuolisesti osuuskaupan jäsenistöä. Sääntöjen mukaan henkilöä ei voida valita hallintoneuvoston jäseneksi, jos hän on täyttänyt ennen toimikauden alkua 65 vuotta.

Edustajiston nimeämisvaliokunta valmistelee edustajiston syyskokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston kokoonpanoksi. Osuuskauppa myötävaikuttaa siihen, että hallintoneuvoston jäsenten monimuotoisuutta, mukaan lukien ikä- ja sukupuolijakauma, koskevat tavoitteet sisällytetään nimeämisvaliokunnan työjärjestykseen ja huomioidaan etsittäessä uusia hallintoneuvoston jäseniä.

Edustajiston valitsemien jäsenten lisäksi osuuskaupan säännöissä määrätään, että osuuskaupan henkilöstö valitsee henkilöstön edustuksesta yritysten hallinnossa annetun lain perusteella hallintoneuvostoon kaksi jäsentä ja heille henkilökohtaiset varajäsenet. Henkilöstön edustajien toimikausi hallintoneuvostossa on kolme vuotta. Henkilöstöedustuksen tavoitteena on muun muassa tarjota henkilöstölle mahdollisuus vaikuttaa osuuskaupan organisaatioon, parantaa viestintää ja päätöksentekoa ja lisätä luottamusta johdon ja henkilöstön välillä. Henkilöstön edustajat eivät kuitenkaan osallistu sellaisten asioiden käsittelyyn, jotka koskevat yrityksen johdon valintaa, erottamista, johdon sopimusehtoja, henkilöstön työsuhteen ehtoja taikka työtaistelutoimenpiteitä.

Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja vähintään yhden varapuheenjohtajan kalenterivuodeksi kerrallaan.

## 6.2 Tehtävät

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa osuuskaupan hallintoa. Lisäksi hallintoneuvoston tärkeimmät tehtävät ovat:

- osuuskaupan strategian ja vuosittaisten taloudellisten kokonaistavoitteiden vahvistaminen
- osuuskaupan toiminnan huomattavasta supistamisesta tai laajentamisesta päättäminen sekä
- hallituksen ja toimitusjohtajan valinta.

Hallintoneuvosto saa toimitusjohtajalta ja hallitukselta säännöllisin väliajoin hallintoneuvoston tehtävien hoitamiseksi riittävät tiedot. Käytännössä tietojen antaminen tapahtuu vähintään kolme kertaa vuodessa pidettävien hallintoneuvoston kokousten yhteydessä. Hallintoneuvoston puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja ovat oikeutettuja osallistumaan hallituksen kokouksiin.

Hallintoneuvoston työjärjestys löytyy osuuskaupan verkkosivuilta <https://eepee.fi/tietoa-meista/hallinto-ja-johto/>

## 6.3 Hallintoneuvoston nimeämisvaliokunta

Ottaen huomioon hallintoneuvoston sääntömääräiset tehtävät hallintoneuvosto päättää niitä koskevien valiokuntien perustamisesta. Hallintoneuvostolla on nimeämisvaliokunta, joka valmistelee hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan valintaa. Nimeämisvaliokuntaan kuuluu hallintoneuvoston puheenjohtaja, varapuheenjohtaja sekä kolme muuta hallintoneuvoston keskuudestaan vuodeksi kerrallaan valitsemaa jäsentä. Jäsenet valitaan hallintoneuvoston kokouksessa. Nimeämisvaliokunnan puheenjohtajana toimii hallintoneuvoston puheenjohtaja ja varapuheenjohtajana hallintoneuvoston varapuheenjohtaja. Hallintoneuvoston valintamenettely varmistaa omistajien vaikuttamismahdollisuudet hallituksen kokoonpanoon ja sitä kautta koko osuuskaupan toimintaan.

Nimeämisvaliokunnan jäsenten toimikausi päättyy, kun uusi nimeämisvaliokunta on nimetty.

Vuoden 2025 hallintoneuvostolle ehdotukset valmistellut nimeämisvaliokunta koostui seuraavista hallintoneuvoston jäsenistä:

- Elina Varamäki, puheenjohtaja, vararehtori, dosentti, Seinäjoki
- Taavi Kivipelto, varapuheenjohtaja, maanmittausinsinööri, Alajärvi
- Jussi Haapoja, maatalousyrittäjä, Kurikka
- Riitta Koivukoski, metsätalousinsinööri, Vimpeli
- Titta-Liisa Luoma, asiakaspalvelujohtaja, HTT, Seinäjoki

Nimeämisvaliokunta kokoontui vuoden aikana neljä kertaa ja esitteli ehdotuksensa hallintoneuvostolle 18.12.2025.

Hallintoneuvoston nimeämisvaliokunnan työjärjestys löytyy osuuskaupan verkkosivuilta: <https://eepee.fi/tietoa-meista/hallinto-ja-johto/>

#### 6.4 Hallintoneuvoston puheenjohtaja

Hallintoneuvoston kokousten johtamisen lisäksi hallintoneuvoston puheenjohtajan tehtäviä ovat mm.

- toimitusjohtajan hallinnollisena esimiehenä toimiminen
- hallintoneuvoston kokousten valmistelu yhdessä hallituksen kanssa.
- sopia yhdessä hallintoneuvoston varapuheenjohtajan sekä hallituksen varapuheenjohtajan kanssa toimitusjohtajan palkkaeduista hallintoneuvoston päättämien palkkausperusteiden mukaisesti.
- edustajiston kokousten koollekutsuminen hallintoneuvoston puolesta.



Hallintoneuvoston puheenjohtaja  
Elina Varamäki



Hallintoneuvoston varapuheenjohtaja  
Taavi Kivipelto

## 6.5 Hallintoneuvoston jäsenet vuonna 2025

Hallintoneuvostossa oli vuonna 2025 21 jäsentä. Hallintoneuvosto kokoontui viisi kertaa.

Vuonna 2025 hallintoneuvoston jäsenenä toimivat:

Sukunimi	Etunimi	Ammatti/koulutus	Aloitus	Läsnäolo
Varamäki	Elina	Vararehtori, dosentti, HHJ PJ	2014, pj 2014-	5/5
Kivipelto	Taavi	Maanmittausinsinööri, DI	2011, vpj 2014-	5/5
Autio	Raija	Maatalousyrittäjä	2022	5/5
Haapoja	Jussi	Maatalousyrittäjä	2014	4/5
Homi	Kari	Eläkeläinen	2018	4/5
Hyvölä	Katriina	Matkailualan yrittäjä	2020	3/5
Joensuu	Eija	Varhaiskasvatuksen erityisopettaja	2021	5/5
Jussila	Eeva	Palvelupäällikkö	2025	5/5
Kiviaho	Elina	Myyäläpäällikkö, (esihenkilöiden edustaja)	2025	5/5
Koivukoski	Riitta	Metsätalousinsinööri	2021	5/5
Kottari	Timo	Myyjä (henkilöstön edustaja)	2024	5/5
Luoma	Titta	Asiakaspalvelujohtaja, HTT	2021	5/5
Mäenpää	Mervi	Maatalousyrittäjä, agrologi (AMK)	2014	5/5
Mäkinieniemi	Tarja	Toiminnanjohtaja	2015	5/5
Ojaniemi	Kati	Koulutus­päällikkö	2019	4/5
Rajala	Lasse	Maatalousyrittäjä, agrologi (AMK)	2022	5/5
Ranto	Ahti	Maatalousyrittäjä	2019	4/5
Reinikka	Jukka	Maatalousyrittäjä	2012	3/5
Söderback	Mats	Chief Advisor, KTM	2017	5/5
Tanhuamäki	Mikko	Toimitusjohtaja, DI, HHJ PJ	2023	5/5
Vainionpää	Jukka	Yrittäjä	2019	5/5

## 6.6 Hallintoneuvoston monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja niiden toteutuminen

Hallintoneuvoston monimuotoisuudesta on määrätty osuuskaupan säännöissä. Niiden mukaan hallintoneuvostoon valitaan osuuskaupan jäseniä, joilla on riittävä hallinnollisten ja liiketaloudellisten asioiden tuntemus ja jotka edustavat mahdollisimman monipuolisesti osuuskaupan jäsenistöä.

Monimuotoisuusperiaatteissa asetettujen tavoitteiden toteuttamiseksi osuuskauppa on pyrkinyt ja pyrkii viestimään monimuotoisuuteen liittyvistä tavoitteistaan aktiivisesti hallintoneuvoston valintaan osallistuville tahoille eli edustajiston nimeämisvaliokunnalle sekä edustajistolle. Osuuskaupan sääntöjen mukaan hallintoneuvostoon tulee valita sellaisia osuuskaupan jäseniä, jotka edustavat mahdollisimman monipuolisesti osuuskaupan jäsenistöä. Tilikauden 2025 aikana hallintoneuvoston jäsenistä 48 prosenttia on ollut miehiä ja 52 prosenttia naisia. Keski-ikä oli 57 vuotta ja ikäjakauma oli seuraava: alle 35 vuotta 0 %, 36-50 vuotta 26,3 %, 51-60 vuotta 26,3 % ja 61+ vuotta 47,4 %.

## 6.7 Arvio jäsenten riippumattomuudesta

Henkilöstön edustajia lukuun ottamatta muut hallintoneuvoston jäsenet ovat hallintoneuvoston arvion mukaan riippumattomia osuuskaupasta.

Koska osuuskaupan omistajilla on osuustoiminnan periaatteiden mukaisesti kullakin vain yksi osuus, osuuskaupalla ei ole merkittäviä omistajia, joista hallintoneuvoston jäsenet voisivat olla riippuvaisia.

## 6.8 Hallintoneuvoston toiminnan arviointi

Hallintoneuvosto arvioi säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojansa tekemällä itsearviointin kerran vuodessa.

## 7. HALLITUS

### 7.1 Kokoonpano ja valinta

Sääntöjen mukaan osuuskaupan hallituksen muodostavat puheenjohtajana toimiva toimitusjohtaja ja 4-6 hallintoneuvoston kalenterivuodeksi kerrallaan valitsemaa jäsentä. Hallitus valitsee kalenterivuodeksi kerrallaan keskuudestaan varapuheenjohtajan.

Hallituksen jäsenten valinnan valmistelutyön tekee hallintoneuvoston nimeämisvaliokunta. Valmistellessaan ehdotusta valiokunta arvioi hallituksen kokoa ja kokoonpanoa sekä hallituksen jäseniltä vaadittavia ominaisuuksia osuuskaupan nykyisten ja kehittyvien tarpeiden näkökulmasta. Valmistelutyön tavoitteena on varmistaa, että hallitus on riittävän monimuotoinen muun muassa sukupuoli- ja ikäjakaumaltaan ja että jäsenillä on toisiaan täydentävä kokemus ja monipuolinen osaaminen sekä pätevyys hallituksen tehtävien tehokkaaseen hoitamiseen. Sääntöjen mukaan hallitukseen valittavalla tulee olla liiketaloudellisten ja hallinnollisten asioiden hyvä tuntemus. Hallituksen jäsenten tulee toimikauden alkaessa olla osuuskaupan jäseniä ja alle 65-vuotiaita.

### 7.2 Tehtävät

Hallituksen keskeisimmät tehtävät ja työskentelyn periaatteet on määritelty hallituksen työjärjestyksessä, jonka hallintoneuvosto on vahvistanut.

Hallituksen tehtävänä on hoitaa osuuskaupan asioita osuuskuntalain, osuuskaupan sääntöjen, hallintoneuvoston vahvistaman työjärjestyksen sekä edustajiston ja hallintoneuvoston antamien ohjeiden ja päätösten mukaisesti.

Työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja päättää osuuskaupan kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti ja periaatteellisesti merkittävistä asioista. Hallituksen keskeisiä tehtäviä ovat:

- operatiivisen liiketoiminnan johtaminen ja valvominen
- osuuskaupan strategian valmistelu ja strategiasta päättäminen
- osuuskaupan taloudellisten tavoitteista ja toimintasuunnitelmista päättäminen
- merkittävistä investoinneista päättäminen
- osuuskaupan konsernirakenteesta ja organisaatiosta päättäminen

Lisäksi hallitus päättää osuuskaupan jäseneksi hyväksymisestä, jäsenetujen periaatteista sekä jäsenten erottamisesta ja pitää osuuskaupan jäsenistä jäsenluetteloa.

Hallitus valitsee vuosittain keskuudestaan palkitsemistyöryhmän valmistelemaan johdon (pl. toimitusjohtaja) tulospalkkausta koskevaa päätösesitystä hallitukselle. Työryhmään vuonna 2025 valittiin hallituksen puheenjohtaja Henrik Karvonen ja varapuheenjohtaja Tommi Ranta sekä asiantuntijajäseneksi kutsuttiin kehitysjohtaja Alexander Mäki-Rahko.

Hallituksen työjärjestys löytyy osuuskaupan verkkosivuilta: <https://eepee.fi/tietoa-meista/hallinto-ja-johto/>

### 7.3 Hallituksen jäsenet vuonna 2025

Hallituksessa oli vuonna 2025 viisi jäsentä. Hallitus kokoontui 16 kertaa vuoden 2025 aikana. Jäsenet osallistuivat kokouksiin 98-prosenttisesti.

Vuonna 2025 hallituksen jäseninä toimivat:

SUKUNIMI	ETUNIMI	AMMATTI/KOULUTUS	ALOITUS	LÄSNÄOLO
Karvonen	Henrik	Hallituksen puheenjohtaja, kauppaneuvos, oik. yo., MBA, HHJ	1.3.2022	16/16
Ranta	Tommi	Hallituksen vpj., Liiketoimintajohtaja, KTT	1.1.2022	16/16
Harju	Elina	Yrittäjä, toimitusjohtaja, KTM, HHJ PJ	1.1.2023	16/16
Järviaho	Sanna	Talousjohtaja, KTM, HHJ	1.1.2024	15/16
Vainionpää	Matti	Liiketoimintajohtaja, KTM	1.1.2025	15/16



Henrik Karvonen



Tommi Ranta



Elina Harju



Sanna Järviaho



Matti Vainionpää

#### 7.4 Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja niiden toteutuminen

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet perustuvat Eepeen sääntöihin. Eepeen säännöissä hallitukseen valittavilta henkilöiltä edellytetään osuuskaupan jäsenyyden ja alle 65-vuoden iän lisäksi liiketaloudellisten ja hallinnollisten asioiden hyvää tuntemusta sekä, mikäli mahdollista, asumista osuuskaupan toimialueella.

Hallituksen monimuotoisuudesta asetettujen periaatteiden toteuttamiseksi osuuskauppa on pyrkinyt ja pyrkii viestimään tavoitteistaan aktiivisesti hallituksen valintaan osallistuville tahoille eli hallintoneuvoston nimeämisvaliokunnalle sekä hallintoneuvostolle. Osuuskaupan asettamat tavoitteet hallituksen jäsenten monimuotoisesta edustuksesta ovat täyttyneet ottaen huomioon muun muassa hallituksen jäsenten toisiaan täydentävä muu osaaminen, koulutustausta, ammatti- ja toimialatuntemus sekä ikäjakauma.

Tilikauden 2025 aikana hallituksen jäsenistä 40 prosenttia oli naisia ja 60 prosenttia miehiä eli vähemmän edustetun sukupuolen osuus hallituksen jäsenistä on ollut 40 prosenttia.

#### 7.5 Arvio jäsenten riippumattomuudesta

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain ja ilmoittaa ketkä heistä ovat riippumattomia osuuskaupasta ja sen merkittävistä osuuden- ja osakkeenomistajista. Hallituksen jäsen toimittaa riippumattomuuden arviointia varten tarpeelliset tiedot. Hallituksen jäsenten riippumattomuutta arvioidaan hallinnointikoodin riippumattomuuskriteerien pohjalta.

Hallituksen puheenjohtajana toimii sääntöjen mukaan osuuskaupan toimitusjohtaja. Kaikki muut hallituksen jäsenet ovat hallituksen arvion mukaan riippumattomia osuuskaupasta.

Koska osuuskaupan omistajilla on osuustoiminnan periaatteiden mukaisesti

kullakin vain yksi osuus eikä osuuskaupassa ole muita osuuksia tai osakkeita, osuuskaupalla ei ole merkittäviä osuuden- tai osakkeenomistajia, joista hallituksen jäsenet voisivat olla riippuvaisia.

## 7.5 Hallituksen itsearviointi

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi toteutetaan yleensä itsearviointina ja yksilöllisinä kehityskeskusteluina. Tunnistetut kehityskohteet otetaan huomioon hallituksen tehtäviä suunniteltaessa ja hallintoneuvoston nimitysvaliokunta ottaa tulokset huomioon valmistellessaan ehdotustaan hallintoneuvostolle hallituksen kokoonpanoksi.

## 8. Toimitusjohtaja

Osuuskaupalla on toimitusjohtaja, jonka tehtävänä on hoitaa osuuskaupan juoksevaa hallintoa lain ja sääntöjen sekä toimielinten päätösten ja ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että osuuskaupan kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajan ollessa estyneenä hänen sijaisenaan toimii hallintoneuvoston valitsema henkilö.

Toimitusjohtaja toimii myös hallituksen puheenjohtajana. Tämä hallinnointikoodista poikkeava käytäntö on perusteltua, koska osuuskaupalla on myös hallintoneuvosto, joka valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan toimintaa. Lisäksi hallintoneuvoston puheenjohtajalla on säännöissä määriteltyjä valvontaan liittyviä erityistehtäviä.

Hallintoneuvosto nimittää toimitusjohtajan ja hyväksyy toimitusjohtajasopimuksen ehdot. Hallinnointikoodista poiketen, koska toimitusjohtaja toimii hallituksen puheenjohtajana, toimitusjohtajan nimittää hallituksen sijaan hallintoneuvosto.

Toimitusjohtajan sijainen on talousjohtaja Tuomo Långnabba.

## 9. JOHTORYHMÄ

Johtoryhmän, joka ei ole osuuskaupan toimielin, tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa osuuskaupan operatiivisessa johtamisessa ja valmistella hallitukselle annettavia esityksiä. Näitä esityksiä ovat mm. osuuskaupan liiketoimintastrategiat, tavoitetasot, toimintasuunnitelmat ja budjetit sekä merkittävät investointi- ja realisointihankkeet. Johtoryhmällä ei ole lakiin tai osuuskaupan sääntöihin perustuvaa toimivaltaa. Johtoryhmä kokoontuu pääsääntöisesti kerran kuukaudessa.



**Toimitusjohtaja Henrik Karvonen**

Syntymävuosi: 1972

Koulutus: Kauppaneuvos, oik. yo, MBA, HHJ

Toimitusjohtaja 1.2.2022 alkaen, S-ryhmässä vuodesta 2005.



**Toimialajohtaja Iina Kalliorinne**

Syntymävuosi: 1986

Koulutus: Tradenomi (ylempi AMK)

Marketkaupan toimialajohtaja 1.9.2023, S-ryhmässä vuodesta 2009 alkaen.



**Talousjohtaja Tuomo Långnabba**

(Talous, hallinto, kiinteistöt)

Syntymävuosi: 1982

Koulutus: KTM, HTK

Talousjohtaja vuodesta 2015 alkaen, S-ryhmässä vuodesta 2011.



**Kehitysjohtaja Alexander Mäki-Rahko**

(HR, IT, kehitys)

Syntymävuosi: 1986

Koulutus: KTM

Kehitysjohtaja vuodesta 2019 alkaen, S-ryhmässä vuodesta 2015.



**Asiakkuusjohtaja Tuula Rajala**

(AO, S-pankki, viestintä)

Syntymävuosi: 1967

Koulutus: KTM

Asiakkuusjohtaja vuodesta 2019 alkaen, S-ryhmässä vuodesta 1990.

## 10. TYTÄRYHTIÖT

Tytäryhtiön hallitus valitsee osuuskaupan hallituksen hyväksymän toimitusjohtajan tytäryhtiölle. Tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet valitaan osuuskaupan hallituksesta. Liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden toimitusjohtajat eivät pääsääntöisesti kuulu tytäryhtiön hallitukseen.

Tytäryhtiöiden toimintaa ohjataan osuuskaupan konserniperiaatteiden mukaisesti.

## 11. SISÄINEN VALVONTA JA RISKIENHALLINTAJÄRJESTELMÄT

### 11.1 Sisäinen valvonta

Sisäinen valvonta on kiinteä osa osuuskaupan johtamis- ja hallintojärjestelmää. Sisäisellä valvonnalla tuetaan osuuskaupan toimintoja tavoitteiden saavuttamisessa. Sisäinen valvonta tukee ja varmistaa osuuskaupan toimintaa myös S-ryhmän arvojen ja strategioiden mukaisesti.

Sisäisen valvonnan tarkoituksena on tuottaa riittävä varmuus siitä, että;

- toiminta on tehokasta ja tavoitteet saavutetaan
- ulkoinen toiminta ja sisäinen raportointi on riittävää ja luotettavaa
- lakeja, säädöksiä ja yrityksen periaatteita ja toimintapolitiikkoja noudatetaan
- toimintaan liittyvät riskit tunnistetaan ja niiden hallinta toteutetaan kustannustehokkaalla tavalla
- omaisuus on turvattu.

Osuuskauppa pyrkii saavuttamaan liiketoiminnan tavoitteet

(toiminta, raportointi ja vaatimustenmukaisuus) sisäisen valvonnan osatekijöillä, joita ovat ohjausympäristö, riskienhallinta, prosessit ja kontrollit, tieto ja viestintä sekä seuranta ja varmistaminen.

Osuuskaupan hallituksella on vastuu sisäisen valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja tehokkuudesta. Osuuskaupan hallituksen vastuulla on huolehtia siitä, että sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet on määritelty ja ohjauksen ja valvonnan toimivuutta seurataan. Osuuskaupan hallituksen määrittelemien toimintaperiaatteiden avulla pyritään varmistumaan, että osuuskaupan tavoitteet liittyen muun muassa strategiaan, toimintaan, käytäntöihin ja taloudelliseen raportointiin toteutuvat. Hallintoneuvostolla on merkittävä rooli hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevan osuuskunnan hallinnon valvonnassa.

Osuuskaupan toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet sekä toimialojen johtajat ja muut vastuuhenkilöt toteuttavat jatkuvaa valvontaa päivittäisessä toiminnassa kukin omalla vastuualueellaan. Lisäksi sisäinen valvonta on jokaisen esihenkilön ja työntekijän vastuulla ja koskee kaikkia osuuskaupan toimintoja.

### 11.2 Riskienhallinta

Osuuskaupan riskienhallinnan tärkein tavoite on tunnistaa ja hallita osuuskauppakonsernin strategian toteuttamiseen ja toimintaan liittyvät olennaiset riskit.

Hallitus vahvistaa ja määrittelee osuuskauppakonsernin riskienhallintaperiaatteet ja valvoo riskienhallinnan tehokkuutta. Riskienhallinta on hallituksen valvonnassa integroitu osaksi johtamisprosessia. Osuuskaupan strategiapäivityksen yhteydessä kartoitetaan liiketoiminnan riskejä toimialoittain ja arvioidaan niitä riskin merkittävyyden sekä todennäköisyyden perusteella.

### 11.3 Sisäinen tarkastus

Osuuskaupan hallituksella on vastuu osuuskaupan hallinnon ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä kirjanpidon ja varainhoidon luotettavuudesta sekä riskienhallinnasta.

Osuuskaupassa on sisäinen tarkastaja, joka suorittaa sisäiseen tarkastukseen liittyviä tehtäviä. Sisäinen tarkastaja raportoi säännöllisesti toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja toimintasuunnitelman.

### 11.4 Tilintarkastus

Osuuskaupan tilinpäätöstä, konsernitilinpäätöstä, kirjanpitoa ja hallintoa tarkastavat yksi tai kaksi tilintarkastajaa, joista yhden tulee olla tilintarkastuslaissa tarkoitettu KHT-tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja, ja tarvittaessa yksi tai kaksi varatilintarkastajaa. Edustajisto valitsee tilintarkastajat. Edustajiston nimeämisvaliokunta valmistelee tilintarkastajien valintaa.

Vuonna 2025 Etelä-Pohjanmaan Osuuskaupan ja Eepee-Kiinteistöt Oy:n tilintarkastajana toimi KHT-tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Jukka Rajala, KHT.

Konserniin kuuluvien yhtiöiden tilintarkastajille maksettiin palkkioita vuonna 2025 yhteensä 53 606 euroa. Näistä 46 186 euroa oli emoyhtiön maksamia palkkioita, joista 13 318 euroa liittyi autokaupan liiketoimintakaupan juridisten palveluiden hankintaan.

### 11.5 Lähipiiriliiketoimet

Osuuskaupassa arvioidaan ja seurataan lähipiirin kanssa tehtäviä liiketoimia. Osuuskuntalaki ei määrittele pörssiosuuskuntia lukuun ottamatta lähipiiriä. Hallinnointikoodin mukainen lähipiiri määräytyy kansainvälisen tilinpäätösstandardin (IAS 24) mukaisesti, mutta se perustuu pörssiyhtiöitä pakottavaan säännökseen.

Osuuskauppa määrittelee lähipiirin rakenteensa kannalta tarkoituksenmukaisella tavalla ottaen erityisesti huomioon lähipiiritoimia koskevan suosituksen tarkoituksen ja ottaen mahdollisuuksien mukaan huomioon hallinnointikoodin mukaisen lähipiirin. Siihen kuuluvat muun muassa kaikki konserniyhtiöt, hallituksen, hallintoneuvoston ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Mahdolliset eturistiriidat otetaan huomioon päätöksenteossa ja hallinnointikoodin mukaisesti kukin konserniyhtiö ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Osuuskaupalla ei ole ollut osuuskaupan kannalta olennaisia hallinnointikoodin mukaisia lähipiiriliiketoimia, jotka poikkeaisivat osuuskaupan tavanomaisesta liiketoiminnasta tai jotka olisi tehty muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin.

## 12. TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

Taloudellisten tavoitteiden toteutumista seurataan sekä osuuskaupan että koko S-ryhmän kattavalla taloudellisten tunnuslukujen ja ennusteiden raportoinnilla. Sisäisen raportoinnin lisäksi osuuskauppa julkistaa säännöllisesti tiedot taloudellisesta tilanteesta ja liikevaihdon kehityksestä.

Osuuskauppa julkistaa tilinpäätöksensä helmikuussa ja puolen vuoden toimintaa koskevan osavuosikatsauksensa elokuussa.

## 13. MUU TIEDOTTAMINEN

Osuuskaupan viestinnästä vastaava yksikkö huolehtii siitä, että asiakasomistajien ja muiden asiakkaiden sekä sidosryhmien käytössä on riittävästi oikeaa tietoa osuuskaupasta ja sen toiminnasta.

Tietoa on saatavilla osuuskaupan internetsivuilla osoitteessa [www.eepee.fi](http://www.eepee.fi) sekä pyydettyäessä myös kirjallisesti. Koko S-ryhmän tiedot ovat osoitteessa [www.s-kanava.fi](http://www.s-kanava.fi).

## 14. TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIikka

### 14.1 Johdanto

Hallinnointikoodissa tarkoitettu palkitsemispolitiikka on lakiin perustuva pakollinen velvoite pörssiyhtiöille. Sen johdosta tämä osuuskaupan palkitsemispolitiikka ei täysin vastaa palkitsemispolitiikkaa, jota arvopaperimarkkinalaki ja valtiovarainministeriön asetus osakkeen liikkeeseenlaskijan palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista edellyttää pörssiyhtiöiltä. Osuuskauppa on kuitenkin pyrkinyt mahdollisuuksien mukaan laatimaan sen, ottaen huomioon kuitenkin sen säännöt ja niiden mukaisen menettelyn päätöksentekoprosesseineen koskien palkitsemista.

Palkitsemispolitiikan tavoitteena on tukea osuuskaupan arvoja ja strategian toteutumista kannustamalla tuloksellisuuteen, asiakaslähtöisyyteen ja jatkuvaan toiminnan uudistamiseen. Tavoitteena on myös edistää osuuskaupan pitkän aikavälin taloudellista menestystä.

### 14.2 Palkitsemisen päätöksentekoprosessi

Edustajisto päättää vuosittain syyskokouksessa edustajiston jäsenten ja hallintoneuvoston puheenjohtajien ja jäsenten palkkioista. Päätöksenteko tapahtuu vuosittain edustajiston nimeämisvaliokunnan valmistelusta. Hallintoneuvoston palkkioista päätetään SOK:n hallintoneuvoston palkitsemisvaliokunnan valmistelemien suositusten pohjalta.

Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten palkkioista ja toimitusjohtajan palkkauksen perusteet. Hallituksen jäsenten palkkiot päätetään SOK:n palkitsemisvaliokunnan valmistelemien suositusten pohjalta. Hallintoneuvoston puheenjohtajan tehtävänä on sopia yhdessä hallintoneuvoston varapuheenjohtajien kanssa toimitusjohtajan palkka-

eduista hallintoneuvoston päättäminen palkkausperiaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtajan tulos- ja kannustepalkkioperusteet hyväksytään hallintoneuvostossa.

SOK:n hallintoneuvosto antaa palkitsemisvaliokunnan esityksestä suosituksia osuuskaupan toimitusjohtajan tulospalkitsemisen perusteista. Johtoryhmän (pl. toimitusjohtaja) palkat luontoisetuineen sekä tulos- ja kannustepalkkiojärjestelmän perusteet hyväksytään vuosittain hallituksessa.

Hallintoneuvoston, hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot maksetaan rahakorvauksina, luontoisetuina, eläke-etuina ja / tai vakuutuksina. Osuuskaupan hallituksen jäsenet (pl. toimitusjohtaja) eivät kuulu osuuskaupan muiden palkitsemis- tai eläkejärjestelmien piiriin.

### 14.3 Palkitsemisen keskeiset perusteet

#### Edustajisto

Edustajiston jäsenen kokouspalkkio vuonna 2025 oli 275 euroa kultakin kokoukselta (edellisvuonna 275 euroa). Myös edustajiston nimeämisvaliokunnan jäsenten kokouspalkkio oli 275 euroa kokoukselta (edellisvuonna 275 euroa). Edustajiston kokouksen puheenjohtajan kokouspalkkio oli 400 euroa kokoukselta (edellisvuonna 400 euroa).

Jos samana päivänä on kaksi tai useampia kokouksia peräkkäin tai lähes peräkkäin, kokouspalkkio maksetaan vain yhdestä kokouksesta. Lisäksi edustajiston jäsenet ovat oikeutettuja matkakustannusten korvaukseen osuuskaupassa hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti.

## Hallintoneuvosto

Hallintoneuvoston jäsenen kokouspalkkio vuonna 2025 oli 330 euroa kokoukselta (edellisvuonna 330 euroa) tai tehtävään kuuluvalta toimitukselta päivässä. Myös hallintoneuvoston nimeämisvaliokunnan jäsenten kokouspalkkio oli 330 euroa kokoukselta (edellisvuonna 330 euroa). Kokouspalkkio maksetaan sen kokouksen perusteella mihin hallintoneuvoston jäsen osallistuu (esim. edustajiston kokouksesta edustajiston kokouspalkkio). Jos samana päivänä on kaksi tai useampia kokouksia peräkkäin tai lähes peräkkäin, kokouspalkkio maksetaan vain yhdestä kokouksesta. Lisäksi hallintoneuvoston jäsenet ovat oikeutettuja matkakustannusten korvaukseen osuuskaupassa hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti.

Hallintoneuvoston puheenjohtajan kuukausipalkkio oli 2310 euroa kuukaudessa (edellisvuonna 2310 euroa) ja varapuheenjohtajan kuukausipalkkio 770 euroa kuukaudessa (edellisvuonna 770 euroa). Kuukausipalkkiota nauttivat ovat TyEl-vakuutettuja Osuuskaupan puolesta ja TyEL-vakuutusta maksetaan sekä kuukausipalkkioista että kokouspalkkioista.

## Hallitus

Hallituksen jäsenen kokouspalkkio vuonna 2025 oli 550 euroa (edellisvuonna 550 euroa) kokoukselta tai tehtävään kuuluvalta toimitukselta päivässä ja kuukausipalkkio 1070 euroa (edellisvuonna 1070 euroa). Kokouspalkkio maksetaan sen kokouksen perusteella mihin hallituksen jäsen osallistuu (esim. hallintoneuvoston kokouksesta hallintoneuvoston kokouspalkkio). Jos samana päivänä on kaksi tai useampia kokouksia peräkkäin tai lähes peräkkäin, kokouspalkkio maksetaan vain yhdestä kokouksesta. Hallituksen puheenjohtajana toimiva toimitusjohtaja ei saa erillistä korvausta hallitustyöskentelystä.

Hallituksen jäsenet ovat oikeutettuja matkakustannusten korvaukseen osuuskaupassa hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti. Hallituksen jäsenet ovat TyEl-vakuutettuja osuuskaupan puolesta ja TyEL-vakuutusta maksetaan sekä kuukausipalkkioista että kokouspalkkioista.

Hallituksen jäsenet on rinnastettu ostoetukäytännössä osuuskaupan henkilökuntaan, ja jäsenellä ja hänen kanssaan samassa taloudessa asuvalla puolisolalla ja lapsilla on oikeus hyödyntää henkilökunnan ostoetu ja S-Pankin korkoetu.

## Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan kiinteitä palkitsemisen osia ovat kuukausipalkka, sekä hänelle maksettavat luontaisedut. Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2025 kiinteää vuosipalkkaa 272 195 € ja luontoisetuja 240 €.

Muuttuvat palkanosat eli lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet ovat olennainen osa toimitusjohtajan palkitsemista. Toimitusjohtajalla on lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmä, jonka arviointijakso on yksi vuosi ja palkkion enimmäismäärä voi olla kolmen kuukauden kiinteää kokonaispalkkaa vastaava määrä. Tulospalkkio maksetaan kolmen kuukauden kuluttua arviointijakson päättymisestä ja edellyttäen, että palvelussuhde on maksuhetkellä voimassa. Lisäksi toimitusjohtajalla on pitkäaikavälin kannustepalkkiojärjestelmä, jonka arviointijakso on kolme vuotta ja jonka kannustepalkkion enimmäismäärä on yhdeksän kuukauden kiinteää kokonaispalkkaa vastaava määrä. Kannustepalkkio maksetaan erissä arviointijaksoa seuraavien kolmen seuraavan vuoden aikana. Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2025 tulos- ja kannustepalkkioita yhteensä 29 193 €.

Toimitusjohtajan tulos- ja kannustepalkkiojärjestelmän perusteet hyväksytään hallintoneuvostossa. Hallintoneuvosto myös seuraa palkkioiden toteumaa vuosittain. Perusteina voivat olla mm. tulos, osuuskaupan vastuullisuus, prosessien tehokkuus, asiakas- ja henkilöstötyytyväisyys, jotka edistävät osuuskaupan toiminnan tarkoituksen toteutumista.

Toimitusjohtajalla on maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, jonka sijoituksen suuruus on 20 % kokonaisvuosiansioista. Karttuneen eläkkeen voi ottaa maksuun ennen vanhuuseläkettä 63 vuoden iästä lähtien, jos toimisuhteiden osuuskaupassa päättyy. Maksettava eläke perustuu työnantajan maksamiin vakuutusmaksuihin ja niille kertyvään tuottoon.

Toimitusjohtajalla ei ole allekirjoituspalkkioita tai sitouttamisbonuksia. Vuonna 2025 toimitusjohtajalle maksettiin lisäeläkemaksuja 76 122 €.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kuukautta. Toimisuhteen päättyessä osuuskaupasta johtuvasta syystä toimitusjohtaja on oikeutettu 6 kuukauden palkan määräiseen erokorvaukseen.

#### Muu johtoryhmä

Muulle johtoryhmälle maksetut palkkiot vuonna 2025 olivat yhteensä 868 866,09 euroa. Tästä kiinteää vuosipalkkaa oli 785 578,59 euroa, luontaisetuja 46 958,79 euroa sekä tulos- ja kannustepalkkioita 36 328,71 euroa. Maksetut lisäeläkemaksut vuonna 2025 olivat 105 977,49 euroa.

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmään, jonka arviointijakso on yksi vuosi ja palkkion enimmäismäärä voi olla kunkin johtoryhmän jäsenen osalta kahden ja puolen kuukauden kiinteää palkkaa vastaava summa. Tulospalkkio maksetaan kolmen kuukauden kuluttua arviointijakson päättymisestä edellyttäen, että palvelussuhde on maksuhetkellä voimassa.

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat lisäksi pitkänaikavälin kannustepalkkiojärjestelmään, jonka arviointijakso on kolme vuotta ja jonka kannustepalkkion enimmäismäärä on 7,5 kuukauden kiinteää kokonaispalkkaa vastaava määrä. Kannustepalkkio maksetaan erissä kolmen seuraavan vuoden aikana.

Johtoryhmän jäsenille on otettu maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, jonka perusteella maksettava lisäeläke perustuu työnantajan maksamiin vakuutusmaksuihin ja niille kertyvään tuottoon. Sijoituksen suuruus on 31

1,2-kertainen johtoryhmän jäsenten kuukausipalkkaan nähden, pois lukien toimitusjohtajan sijainen jolla sijoituksen suuruus on 20 % kokonaisvuosiansioista. Lisäeläkevakuutukseen perustuvaa eläkettä voi nostaa aikaisintaan 63-vuotiaana.

Johtoryhmällä ei ole allekirjoituspalkkioita tai sitouttamisbonuksia.

Johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Työsuhteen päättyessä osuuskaupasta johtuvasta syystä johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan kertakorvaukseen.

## 15. TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI 2025

### 15.1 Johdanto

Hallinnointikoodissa tarkoitettu palkitsemisraportti on lakiin perustuva pakollinen velvoite pörssiyrityksille. Sen johdosta tämä osuuskaupan palkitsemisraportti ei täysin vastaa palkitsemispolitiikkaa, jota arvopaperimarkkinalaki ja valtiovarainministeriön asetus osakkeen liikkeeseenlaskijan palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista edellyttää pörssiyrityksiltä. Osuuskauppa on kuitenkin pyrkinyt mahdollisuuksien mukaan laatimaan sen, ottaen huomioon kuitenkin sen säännöt ja niiden mukaisen menettelyn päätöksentekoprosesseineen koskien palkitsemista.

Toimielinten palkitsemisraportti on tarkoitettu tarkasteltavaksi yhdessä Toimielinten palkitsemispolitiikka -asiakirjan kanssa, jossa kuvataan palkitsemisen keskeiset perusteet. Raportoidut palkkiot ja palkat on ilmoitettu maksuperusteisesti.

### 15.2 Palkitsemisen kehitys 2021–2025

Seuraavalla sivulla esitetään vertailu hallintoneuvoston, hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden sekä osuuskaupan työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehittyminen viiden vuoden ajalta.

	2021	2022	2023	2024	2025
Hallintoneuvoston puheenjohtaja	40 035 €	38 800 €	38 700 €	43 135 €	49 775 €
Hallintoneuvoston varapuheenjohtaja	24 535 €	21 200 €	21 200 €	24 815	29 425 €
Hallintoneuvoston jäsenet keskimäärin	6 066 €	5 568 €	4 748 €	5 123 €	6 485 €
Toimitusjohtaja *	346 333 €	550 107 €*	309 597 €	350 584 €	377 750 €
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin	22 876 €	21 413 €	22 675 €	24 773 €	28 094 €
Osuuskaupan työntekijän keskiansio**	34 553 €	36 085 €	35 146 €	36 774 €	37 618 €

\* Luku sisältää sekä nykyisen toimitusjohtajan palkitsemisen että edeltävälle toimitusjohtajalle maksetut palkkiot vuonna 2022

\*\* Osuuskaupan työntekijän keskiansio lasketaan osuuskauppakonsernin henkilöstökuluista vähentäen kokonaisluvusta muut henkilösivukulut ja jakamalla se keskimääräisellä henkilöstön määrällä vuoden aikana.

### 15.3 Hallintoneuvoston palkkiot

Vuonna 2025 hallintoneuvoston jäsenille maksetut palkkiot ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Hallintoneuvoston jäsenet	Kuukausipalkkiot	Kokouspalkkiot	Palkkiot yhteensä
Elina Varamäki puheenjohtaja	30 030 €	19 745 €	49 775 €
Taavi Kivipelto varapuheenjohtaja	10 010 €	19 415 €	29 425 €
Autio Raija	-	3 135 €	3 135 €
Haapoja Jussi	-	2 915 €	2 915 €
Homi Kari	-	2 805 €	2 805 €
Hyvölä Katriina	-	1 815 €	1 815 €
Joensuu Eija	-	2 805 €	2 805 €
Jussila Eeva	-	5 115 €	5 115 €
Kiviaho Elina	-	3 465 €	3 465 €
Koivukoski Riitta	-	4 125 €	4 125 €
Kottari Timo	-	2 475 €	2 475 €
Luoma Titta	-	3 190 €	3 190 €
Mäenpää Mervi	-	2 860 €	2 860 €
Mäkinen Tarja	-	2 145 €	2 145 €

Ojaniemi Kati	-	2 530 €	2 530 €
Rajala Lasse	-	3 135 €	3 135 €
Ranto Ahti	-	3 465 €	3 465 €
Reinikka Jukka	-	2 475 €	2 475 €
Söderback Mats	-	2 530 €	2 530 €
Tanhuamäki Mikko	-	3 135 €	3 135 €
Vainionpää Jukka	-	2 860 €	2 860 €

### 15.4 Hallituksen palkkiot

Vuonna 2025 hallitukselle maksetut palkkiot ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Hallituksen jäsenet	Kuukausipalkkiot	Kokouspalkkiot	Palkkiot yhteensä
Henrik Karvonen, puheenjohtaja, toimitusjohtaja	-	-	-
Ranta Tommi, varapuheenjohtaja	13 910 €	16 225 €	30 135 €
Harju Elina	13 910 €	14 575 €	28 485 €
Järviaho Sanna	13 910 €	10 010 €	23 920 €
Vainionpää Matti	12 840 €	16 995 €	29 835 €

### 15.5 Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkkiot

Vuonna 2025 toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle maksetut palkkiot ilmenevät alla olevasta taulukosta.

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	Kiinteä vuosipalkka	Tulos- ja kannustepalkkiot	Luontaisedut	Lisäeläkemaksut
Henrik Karvonen, toimitusjohtaja	272 195 €	29 193 €	240 €	76 122 €
Tuomo Långnabba, toimitusjohtajan sijainen	142 364 €	8 171 €	404 €	37 938 €