

Hyvällä hallintotavalla  
varmistamme vaatimuksen-  
mukaisuuden ja sidos-  
ryhmien luottamuksen.

# 04

## SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Johdanto . . . . .	173
Hallintojärjestelmä . . . . .	174
Ohjausjärjestelmä . . . . .	182

# Johdanto

Lamor Corporation Oyj:n ("Lamor") selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu voimassa olevan sääntelyn mukaisesti, ja se julkaistaan erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta. Lamorin hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen.

## Lamorin hallinto- ja ohjausjärjestelmään vaikuttava sääntely

Vuoden 2023 aikana Lamor toteutti kaksi pääomamarkkinatapahtumaa, jotka molemmat toivat muutoksia Lamorin hallinto- ja ohjausjärjestelmään vaikuttavaan sisäiseen ja ulkoiseen sääntelyyn: elokuussa 2023 Lamor laski liikkeeseen vihreän joukkovelkakirjalainan Nasdaq Helsingin ylläpitämällä First North Bond Market-markkinapaikalla, ja marraskuussa 2023 Lamorin osakkeen kaupankäynti siirtyi Nasdaq Helsingin pörssilistalle Nasdaq Helsingin ylläpitämältä First North Growth Market Finland -markkinapaikan Premier-segmentiltä.

Lamorin hallinto- ja ohjausjärjestelmään liittyvästä ulkoisesta sääntelystä sekä sisäisistä politiikoista ja menettelytavoista keskeisimmät ovat vuoden 2023 aikana olleet seuraavat:

### Ulkoinen sääntely

Lamor on noudattanut soveltuvaan EU:n ja Suomen julkisiin osakeyhtiöihin sovellettavaa lainsäädäntöä sekä Arvopaperimarkkinayhdistyksen vuonna 2020 julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"), joka on saatavilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Lamor on noudattanut hallinnointikoodia kokonaisuudessaan.

Lisäksi Lamor on noudattanut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja Finanssivalvonnan ohjeita ja määräyksiä sekä Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta ja sääntöjä seuraavasti:

- Nasdaq Helsingin First North Growth Market -markkinapaikan Premier-segmenttiin sovellettuja sääntöjä osakkeiden liikkeeseenlaskijoille ajalla 1.1.–22.11.2023
- Nasdaq Helsingin sääntöjä osakkeiden liikkeeseenlaskijoille: 15.11.2023 alkaen

Lisäksi Lamor alkoi noudattaa Nasdaq Helsingin First North Bond Market -sääntöjä joukkovelkakirja-instrumenttien liikkeeseenlaskijoille 17.8.2023 alkaen.

Lamorin taloudelliset raportit, mukaan lukien konsernitilinpäätös, on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä kansainvälisiä tilinpäätössäännöksiä (IFRS) ja näiden tulkintaohjeita (IFRIC).

### Sisäinen sääntely

Lamorin hallinto- ja ohjausjärjestelmän toimintaa määrittäviä keskeisimpiä sisäisiä sääntöjä, politiikkoja ja ohjeita ovat:

- Yhtiöjärjestys
- Eettiset toimintaperiaatteet (Code of Conduct)
- Hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevat politiikat ja ohjeistukset
- Hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset
- Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys
- Vihreän rahoituksen viitekehys

”

**Lamorin hallinto- ja ohjausjärjestelmään liittyvään sääntelyyn vaikuttivat vuonna 2023 erityisesti siirtyminen pörssin päälistalle sekä vihreän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku.**

# Hallinnointijärjestelmä

## Lamorin hallinnointirakenne

Osakeyhtiölain mukaisesti vastuu Lamorin johdosta ja hallinnosta on jaettu yhtiökokouksen ja hallituksen kesken. Lamorin toimielimiä ovat yhtiökokous, osakkeenomistajien pysyväksi toimielimeksi perustettu osakkeenomistajien nimitystoimikunta, yhtiön hallitus ja sen valiokunnat sekä toimitusjohtaja. Lisäksi Lamorin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön liiketoiminnan johtamisessa.

Osakkeenomistajilla on lopullinen päätöksentekovalta yhtiökokouksessa. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään hallituksen ja tilintarkastajan valinnasta sekä muista osakeyhtiölain ja Lamorin yhtiöjärjestyksen mukaisista ja yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvista asioista.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on vuonna 2022 perustettu pysyvä toimielin, joka teki ensimmäisen kerran ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Lamorin vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle.

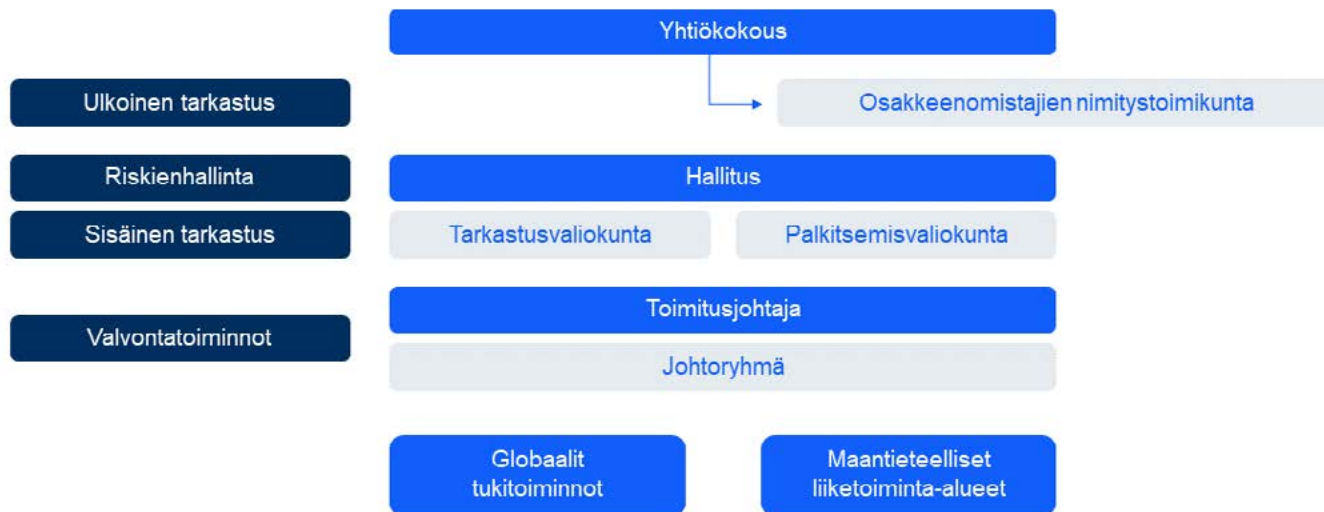
Lamorin hallitus päättää yhtiön toimitusjohtajan nimittämisestä sekä lisäksi toimitusjohtajan palkitsemisen kokonaisuudesta yhtiökokouksen hyväksymän palkitsemispolitiikan mukaisesti. Lisäksi hallitus päättää toimitusjohtajan esittämästä yhtiön johtoryhmän kokoonpanosta ja palkitsemisesta.

Hallitus ohjaa ja valvoo toimitusjohtajan ja johtoryhmän johtamista sekä Lamor-konsernin jaettujen globaalien tukitoimintojen ja eri maantieteellisten liike-

toiminta-alueiden osalta määriteltyjen strategisten ja taloudellisten tavoitteiden sekä omistaja-arvon kehitystä ja liiketoiminnan vastuullisuutta koskevien tavoitteiden toteutumista.

Hallituksen valiokunnat valmistelevat esityksiä hallitukselle ja toteuttavat vastuualueensa mukaisia hallituksen valiokunnilleen delegeoimia tehtäviä.

Vuoden 2023 kuluessa Lamorin riskienhallinnasta eriytettiin sisäinen tarkastus omaksi funktiokseen. Tätä kuvataan tarkemmin osiossa Ohjausjärjestelmä.



## Yhtiökokous

Yhtiökokous on Lamorin ylin päättävä elin, joka päättää osakeyhtiölain ja yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista. Kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat yhtiökokouksessa osallistua yhtiön ohjaukseen ja valvontaan sekä käyttää ääni-, puhe- ja kyselyoikeuttaan. Päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänten enemmistöllä.

Yhtiökokouksen kutsuu koolle yhtiön hallitus. Vuosittaisen varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi hallitus voi kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen omasta aloitteestaan. Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttava koolle myös silloin, jos sitä vaativat yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään kymmentä (10) prosenttia kaikista yhtiön osakkeista.

Lamorin ylimääräisen yhtiökokouksen 1.11.2023 päättämän yhtiöjärjestyksen muutoksen mukaisesti kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille julkaisemalla se yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi Lamor julkistaa kokouskutsun pörssitiedotteena.

Yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja päätösesitykset julkaistaan Lamorin internetsivuilla.

Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että osakkeenomistaja on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Lamorin osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Kukin osake vastaa yhtä ääntä. Ohjeet hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien osallistumisesta yhtiökokoukseen löytyvät kokouskutsusta.

## Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä, kuitenkin kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Osakeyhtiölain sekä Lamorin 1.11.2023 päätetyn yhtiöjärjestyksen mukaisesti varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltäviä asioita ovat muun muassa:

- tilinpäätöksen vahvistaminen mukaan lukien konserni-tilinpäätös
- taseen osoittaman voiton käyttöä, kuten osingonjakoa, koskevat päätökset
- hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen
- hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajan valinnasta päättäminen
- hallituksen ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen, mukaan lukien matkakustannusten korvauserusteet
- hallintoelinten palkitsemisraportin hyväksyminen sekä tarvittaessa palkitsemispolitiikasta päättäminen (neuvoo-antava päätös)
- muut hallituksen tai osakkeenomistajien yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset, mukaan lukien esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muuttaminen tai erityisten valtuutusten antaminen hallitukselle liittyen esimerkiksi yhtiön osakkeisiin ja niiden antamiseen tai hankintaan.

Osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain mukaan oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Päivämäärä, johon mennessä osakkeenomistajan on esitettävä yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia, ilmoitetaan yhtiön verkkosivuilla viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä.

Hallituksen puheenjohtajan, hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan ja tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa, samoin kuin hallitukseen ehdotettavien uusien jäsenten.

## Vuoden 2023 aikana pidetyt yhtiökokoukset

Lamorilla oli vuoden 2023 aikana kaksi yhtiökokousta. Yhtiökokousten pöytäkirjat ja muut kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla.

### Varsinainen yhtiökokous 2023

Lamorin varsinainen yhtiökokous pidettiin 4.4.2023 osakeyhtiölain mukaisena hybridikokouksena. Vaihtoehtona osallistumiselle yhtiökokoukseen kokouspaikalla Porvoossa osakkeenomistajilla oli mahdollisuus käyttää oikeuksiaan kokouksen aikana täysimääräisesti myös etäyhteyden välityksellä. Yhtiökokous kannatti kaikkia hallituksen ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan yhtiökokoukselle tekemiä ehdotuksia.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2022 ja päätti, että osinkoa ei jaeta, myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden, hyväksyi toimielinten vuoden 2022 palkitsemisraportin sekä hyväksyi hallituksen esittämät muutokset yhtiöjärjestykseen.

Lisäksi Lamorin varsinainen yhtiökokous 2023 päätti hallituksen ehdotusten mukaisesti hallituksen valtuuttamisesta päättämään omien osakkeiden hankkimisesta, osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta yhtiökokouksen hyväksymin ehdoin.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen palkkioista, vahvisti hallituksen lukumääräksi viisi (5) ja valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Nina Ehrnroothin, Fred Larsenin, Kaisa Lipposen, Timo Rantasen ja Mika Ståhlbergin.

Yhtiön tilintarkastajana valittiin jatkamaan tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola.

## Ylimääräinen yhtiökokous 2023

Lamorin ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 1.11.2023 osakeyhtiölain mukaisena hybridikokouksena. Vaihtoehtona osallistumiselle yhtiökokoukseen kokouspaikalla Helsingissä osakkeenomistajilla oli mahdollisuus käyttää oikeuksiaan kokouksen aikana täysimääräisesti myös etäyhteyden välityksellä.

Ylimääräisen yhtiökokouksen järjestämisen tarkoitus oli päättää tietyistä teknisistä muutoksista yhtiöjärjestykseen mahdollistamaan yhtiön tavoittelema siirtyminen Nasdaq Helsingin pörssilistalle. Yhtiökokous kannatti hallituksen ehdotusta yhtiöjärjestyksen muuttamisesta.

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on varsinaisen yhtiökokouksen 2022 päätöksellä perustettu Lamorin pysyvä toimielin. Nimitystoimikunnassa on lähtökohtaisesti neljä (4) jäsentä, joista Lamorin osakasluetteloon merkityt kolme (3) suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen.

Nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta, lukumäärästä ja jäsenistä. Lisäksi nimitystoimikunnan tehtävänä on muun muassa etsiä hallituksen jäsenten mahdollisia seuraajaehdokkaita.

Laatiessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanosta nimitystoimikunnan tulee huomioida ehdotettavien henkilöiden Lamorin liiketoiminnan kannalta keskeisten ja toisiaan täydentävien kompetenssien, heidän riippumattomuutensa arvioinnin ja muiden asetettujen kriteerien lisäksi ottaa huomioon Lamorin hallituksen jäsenten monimuotoisuutta koskevat periaatteet, ja tarvittaessa ehdottaa niihin muutoksia.

Hallituksen palkitsemista koskevan ehdotuksen osalta nimitystoimikunnan tulee huomioida Lamorin yhtiökokouksen neuvoa-antavassa äänestyksessä hyväksytty palkitsemispolitiikka.

Yhtiökokouksen hyväksymä nimitystoimikunnan työjärjestys on kokonaisuudessaan saatavilla Lamorin verkkosivuilla.

## Nimitystoimikunnan järjestäytyminen

Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti Lamorin hallituksen puheenjohtaja varmistaa hallituksen puolesta, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta tulee nimitetyksi vuosittain. Lisäksi Lamorin hallituksen puheenjohtaja kutsuu ensimmäisen nimitystoimikunnan kokouksen koolle vuosittaisen nimitysprosessin jälkeen ja toimii nimitystoimikunnan neljäntenä jäsenenä.

Suurimman osakkeenomistajan nimittämä henkilö toimii nimitystoimikunnan puheenjohtajana, ellei nimitystoimikunta toisin päättä, ja vastaa järjestäytymisen jälkeen nimitystoimikunnan koollekutsumisesta.

## Nimitystoimikunnan toiminta ja kokoonpano

Nimitystoimikunnassa ovat vuoden 2023 aikana olleet jäseninä Lamorin kolmen suurimman osakkeenomistajan nimeämät jäsenet perustuen kunkin toimikauden syyskuun 1. arkipäivän osakeomistuksen mukaiseen osakeomistukseen.

Vuonna 2022 nimitetty nimitystoimikunta kokoontui vuoden 2023 aikana yhden (1) kerran, ja antoi 4.1.2023 Lamorin hallituksen tiedoksi ehdotuksensa Lamorin 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle koskien hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista.

Vuonna 2023 nimitetty nimitystoimikunta kokoontui vuoden 2023 aikana yhden (1) kerran.

Kaikki nimitystoimikunnan jäsenet (100 %) osallistuvat kokouksiin.

## Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle

Nimitystoimikunta antoi 24.1.2024 Lamorin hallitukselle tiedoksi ehdotuksensa Lamorin vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle koskien hallituksen kokoonpanoa ja palkkioita. Lamor julkisti ehdotukset pörssitiedotteena samana päivänä.

Nimitystoimikunnan ehdotukset sisällytetään yhtiökokoukseen. Ehdotukset sekä lisätietoja ehdotetuista henkilöistä on lisäksi nähtävillä Lamorin verkkosivuilla.

## Nimitystoimikunnan kokoonpano 2023 alkaneella toimikaudella

Osakkeenomistaja	Edustaja	Asema	Jäsenyys alkaen
Larsen Family Corporation Oy	Fred Larsen, hallituksen puheenjohtaja	Puheenjohtaja	2022
Suomen Teollisuussijoitus Oy	Juuso Puolanne, sijoitusjohtaja	Jäsen	2022
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	Annika Ekman, osakejohtaja	Jäsen	2023
Lamor Corporation Oyj	Mika Ståhlberg, hallituksen puheenjohtaja	Jäsen	2022

## Hallitus

Hallitus huolehtii Lamorin hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Lamorin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lamorin hallituksen toimintatavat ja säännöt on kuvattu hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä. Työjärjestyksestä päivitettiin pörssilistalle siirtymän yhteydessä loppuvuonna 2023 siten, että hallituksen tulee kokoontua kuukausittain, eli vähintään kaksitoista (12) kertaa vuodessa.

Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätösvaltaisuutta laskettaessa ei oteta huomioon esteellisiä jäseniä.

## Hallituksen tehtävät

Hallituksen vastuut ja velvollisuudet on määritelty ensisijaisesti Lamorin yhtiöjärjestyksessä ja osakeyhtiölaissa. Työjärjestyksensä mukaisesti Lamorin hallituksen vastuulla on lisäksi:

### Strategia ja taloudelliset tavoitteet

- päättää Lamorin strategiasta sekä yhtiön strategisista ja taloudellisista tavoitteista
- määrittää Lamorin osinkopolitiikka

### Toiminnan ohjaaminen sekä lain- ja määräystenmukaisuus

- ohjata ja valvoa Lamorin johtamista ja toimintaa
- vahvistaa hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset

### Riskienhallinta

- hyväksyä Lamorin riskienhallinnan periaatteet sekä tietyt riskienhallinnan politiikat ja käytännöt ja valvoa niiden toteuttamista

## Investoinnit

- päättää merkittävistä investoinneista, yritysostoista ja -myynneistä

## Taloudellinen raportointi ja vastuullisuusraportointi

- valvoa Lamorin taloudellista raportointia sekä hyväksyä Lamorin osa- ja puolivuositarkastukset, vuosikertomukset ja tilinpäätökset
- hyväksyä Lamorin vastuullisuutta koskevat periaatteet sekä valvoa yhtiön vastuullisuusraportointia

## Johdon palkitseminen

- päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemisesta, kannustinjärjestelmistä ja palkitsemisen tulostilittareista Lamorin palkitsemispolitiikan mukaisesti

## Muut hallituksen päätettävät asiat

- päättää muista Lamorin toimintaa koskevista merkittävistä seikoista

## Hallituksen työskentely vuonna 2023

Hallituksen vuoden 2023 työskentelyn keskeisenä painopistealueena oli Lamorin strategiakaudelle 2023–2025 määritettyjen strategisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi määriteltyjen toimenpiteiden etene-  
misen seuranta, sekä tarvittavista toimenpiteistä ja strategian toteuttamista tukevista investoinneista päättäminen. Merkittävimpänä investointina hallitus päätti strategian mukaisesti investoinneista muovin kemiallisen kierrätyslaitoksen rakentamiseksi Porvoon Kilpilahteen.

Toukokuussa 2023 hallitus hyväksyi Lamorin vihreän rahoituksen viitekehysten. CICERO Shades of Green arvioi Lamorin vihreän rahoituksen viitekehysten ja sen hallinnon tasolle CICERO Medium Green. Viitekehysten puitteissa hallitus päätti elokuussa 2023 Lamorin ensimmäisen vihreän joukkovelkakirjalainan tarjoamisesta sekä liikkeeseenlaskusta Nasdaq Helsingin ylläpitämällä First North Bond Market -markkinapaikalla.

Marraskuussa 2023 Lamorin hallitus päätti hakea osakkeidensa listausta Nasdaq Helsingin pörssilistalle,

ja Nasdaq Helsingin hyväksyttyä hakemuksen Lamorin osakkeiden kaupankäynti pörssilistalla alkoi 23.11.2023. Päälistalle siirtymisen tavoitteeksi asetettiin tukea Lamorin strategisten tavoitteiden toteutumista, edistää Lamorin osakkeiden omistusohjelman laajenemista ja likviditeetin kasvua pitkällä aikavälillä, sekä parantaa Lamorin tunnettuutta eri sidosryhmien keskuudessa. Siirtymisen yhteydessä ei laskettu liikkeeseen uusia osakkeita.

Vihreän joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskun ja pörssilistasiirtymän yhteydessä Lamorin hallitus päätti tietyistä päivityksistä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmään sekä näitä koskeviin politiikkoihin vastaamaan First North Bond Market -markkinapaikalla ja pörssilistalla toimivia yhtiöitä koskevaa sääntelyä.

Loppuvuoden 2023 aikana Lamorin hallituksen työskentelyn keskeisenä painopistealueena oli lisäksi varmistaa tarkoituksenmukaiset ylimmän johdon henkilöresurssit yhtiön kasvustrategian toteuttamiseksi ja yhtiön johtamiseksi kohti sen pitkän aikavälin taloudellisia tavoitteita. Joulukuussa 2023 hallitus päätti toimitusjohtajan vaihtamisesta.

Hallituksen työskentelyn arviointi toteutettiin hallituksen sisäisenä arviointina.

## Hallituksen kokoukset

Vuonna 2023 hallituksen kokouksia oli yhteensä kahdeksantoista (18). Kokouksista yksitoista (11) oli säännöllisiä kokouksia ja seitsemän (7) ylimääräisiä, hallituksen sisäisiä kokouksia. Säännöllisissä kokouksissa hallitus sai ajantasaista tietoa Lamorin toiminnasta, taloudesta ja riskeistä, ja niihin osallistuivat myös toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä käsiteltävistä asioista riippuen muita johtoryhmän jäseniä. Hallituksen sisäisissä kokouksissa hallitus käsiteli erityisesti ylimmän johdon arviointia ja seuraajasuunnittelua koskevia kysymyksiä. Kaikista hallituksen kokouksista pidettiin pöytäkirjaa.

## Hallituksen valiokunnat

Lamorin hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa, tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta.

Valiokuntien pääasialliset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritetään kirjallisissa työjärjestyksissä, jotka hallitus vahvistaa järjestäytymisensä yhteydessä ja joita päivitetään tarvittaessa.

Molempien toimikuntien valintaa ja työskentelyä ohjaavat seuraavat lähtökohdat:

- Hallituksen valiokunnat valmistelevat esityksiä hallitukselle ja toteuttavat vastuualueensa puitteissa hallituksen delegoimia sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämiä tehtäviä.
- Hallitus on vahvistanut valiokuntien pääasialliset tehtävät ja toimintaperiaatteet niiden kirjallisissa työjärjestyksissä.
- Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan järjestäytymiskokouksessaan vuosittain ja valvoo niiden työskentelyä toimikauden aikana.
- Valiokuntiin kuuluu vähintään kolme (3) hallituksen jäsentä
- Valiokuntien toimikausi on yksi (1) vuosi, ja niiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.
- Valiokuntien jäseneksi ei voida ottaa henkilöä, joka osallistuu Lamorin tai se kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön päivittäiseen johtamiseen esimerkiksi toimitusjohtajana.
- Valiokunnat voivat tarvittaessa pyytää neuvoja ulkopuolisilta asiantuntijoilta yhtiön ja hallituksen kanssa sovituksessa laajuudessa sekä riippumattomuustekijät huomioiden.

## Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävät liittyvät muun muassa taloudelliseen raportointiin, riskienhallintaan, lakien ja määräysten noudattamiseen, lähipiiritoimien seurantaan ja arviointiin, tilintarkastukseen ja tilintarkastajiin, sisäiseen tarkastukseen sekä näitä asioita koskevien päätösten valmisteluun.

Valiokunnan jäsenten enemmistön on oltava Lamorista riippumattomia, ja vähintään yhden (1) valiokunnan jäsenen on oltava riippumaton Lamorin merkittävistä osakkeenomistajista.

Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät. Vähintään yhdellä (1) valiokunnan jäsenellä on oltava asiantuntemusta laskentatoimesta tai tilintarkastuksesta.

## Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan tehtäviin kuuluu palkitsemisasioiden valmistelu hallitukselle liittyen toimitusjohtajan ja muiden Lamorin avainhenkilöiden nimittämiseen ja palkitsemiseen, sekä yleiset Lamorin palkitsemisperusteet ja kannustinojelmat.

Valiokunnan jäsenten enemmistön on oltava Lamorista riippumattomia.

Palkitsemisvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue.

## Hallituksen osaaminen ja monimuotoisuus

Hallituksen jäsenet valittiin vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan hallituksen valintamenettelyä koskevan suosituksen mukaisesti siten, että osakkeenomistajat ottivat yhtiökokouksessa kantaa hallituksen kokoonpanoa koskevaan ehdotukseen yhtenä kokonaisuutena. Suosituksen tavoitteena oli varmistaa, että hallituksen yksittäisten jäsenten pätevyuden lisäksi myös ehdotettavalla hallituksella kokonaisuutena olisi yhtiön kannalta tarkoituksenmukainen osaaminen ja kokemus ja että hallituksen kokoonpano täyttäisi Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaiset vaatimukset.

Monimuotoisten näkökulmien turvaamiseksi hallituksen kokoonpanossa on huomioitu myös muut näkökohdat, kuten hallituksen ikä- ja sukupuolijakauma. Vuonna 2023 kaksi (2) viidestä (5) hallituksen jäsenestä oli naisia, ja tavoitteena on ollut säilyttää vähintään vastaava osuus.

Lisäksi Lamorin hallitus päätti vuonna 2023 politiikkapäivityksestä, jonka mukaisesti hallituksen jäsenten yhdessä ja erikseen edellytetään kehittävän vastuullisuusasioihin liittyvää osaamistaan.

## Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenten riippumattomuusarviointi toteutetaan vähintään vuosittain sekä aina tarpeen mukaan. Tiedot kunkin hallituksen jäsenen riippumattomuudesta ovat osana tämän raportin yhteydessä esitettöjä tietoja koskien hallituksen ja sen valiokuntien kokoonpanosta vuonna 2023.

# Hallituksen kokoonpano 31.12.2023



**Mika Ståhlberg**

Hallituksen puheenjohtaja  
2022 alkaen  
Tarkastusvaliokunnan jäsen  
2022 alkaen

**Syntynyt:** 1969  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** OTK, asianajaja

**Päätoimi ja keskeiset luottamustehtävät:**  
Osakas, Asianajotoimisto Krogerus

**Riippumattomuus:** Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kokousosallistuminen 2023:**  
18/18 hallituksen kokousta  
6/6 tarkastusvaliokunnan kokousta

**Osakeomistus 31.12.2023\*:**  
11 500



**Fred Larsen**

Hallituksen varapuheenjohtaja  
2022 alkaen  
Hallituksen jäsenyys  
1998 alkaen

**Syntynyt:** 1968  
**Kansalaisuus:** Suomi ja Tanska  
**Koulutus:** Ylioppilas

**Päätoimi ja keskeiset luottamustehtävät:**  
Hallituksen puheenjohtaja, Larsen Family Corporation Oy  
Hallituksen puheenjohtaja, Fastighets Ab Krämaretorget

**Riippumattomuus:** Riippuvainen yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kokousosallistuminen 2023:**  
18/18 hallituksen kokousta

**Osakeomistus 31.12.2023\*:**  
10 895 650



**Nina Ehrnrooth**

Hallituksen jäsen 2021 alkaen  
Palkitsemisvaliokunnan jäsen  
2022 alkaen  
Tarkastusvaliokunnan jäsen  
2021–2022

**Syntynyt:** 1962  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** KTM

**Päätoimi ja keskeiset luottamustehtävät:**  
Neuvonantaja, Friluftts Retail Europe AB; Hallituksen puheenjohtaja, Oy Bonnina Ab; Hallituksen jäsen, Ori Solution Oy

**Riippumattomuus:** Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kokousosallistuminen 2023:**  
18/18 hallituksen kokousta  
3/3 palkitsemisvaliokunnan kokousta

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
23 000



**Kaisa Lipponen**

Hallituksen jäsen 2021 alkaen  
Tarkastusvaliokunnan jäsen  
2021 alkaen  
Palkitsemisvaliokunnan jäsen  
2022 alkaen

**Syntynyt:** 1980  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** FM

**Päätoimi ja keskeiset luottamustehtävät:**  
SVP, Communications & Sustainability, Paulig Ab  
Hallituksen jäsen, Third Rock Finland Oy

**Riippumattomuus:** Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kokousosallistuminen 2023:**  
18/18 hallituksen kokousta  
6/6 tarkastusvaliokunnan kokousta  
3/3 palkitsemisvaliokunnan kokousta

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
3 500



**Timo Rantanen**

Hallituksen jäsen 2019 alkaen  
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2021 alkaen  
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 2022 alkaen

**Syntynyt:** 1961  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** KTM

**Päätoimi ja keskeiset luottamustehtävät:**  
Toimitusjohtaja, Capital Dynamics Oy; Hallituksen puheenjohtaja, Genera-konsernin yhtiöt, lisäksi muita hallitustehtäviä useissa eri yhtiöissä

**Riippumattomuus:** Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Kokousosallistuminen 2023:**  
18/18 hallituksen kokousta  
6/6 tarkastusvaliokunnan kokousta  
3/3 palkitsemisvaliokunnan kokousta

**Osakeomistus 31.12.2023\*:**  
631 850

\*) Sisältäen sekä suoran omistuksen että välillisen omistuksen määräysvalta-yhteisön kautta



## Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä

### Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtäviä ohjaa pääasiassa osakeyhtiölaki. Toimitusjohtaja on vastuussa Lamorin liiketoiminnan johtamisesta, ohjaamisesta ja valvonnasta. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa Lamorin juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että Lamorin kirjanpitoikäntö on soveltuvan lainsäädännön mukaista ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla.

Toimitusjohtajan on annettava hallitukselle ja sen jäsenille tiedot, jotka ovat tarpeen hallituksen tehtävien hoitamiseksi.

Hallitus valitsee ja erottaa toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdoista.

Lamorin toimitusjohtajana toimi 15.12.2023 asti Mika Pirneskoski ja 15.12.2023 alkaen Johan Grön. Yhtiöllä ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista.

### Konsernin johtoryhmä

Lamor-konsernin johtoryhmän tehtävänä on tukea Lamorin toimitusjohtajaa toiminnan suunnittelussa ja operatiivisessa johtamisessa. Lisäksi johtoryhmän tehtävänä on valmistella mahdollisia investointeja, yrityskauppoja ja kehityshankkeita.

Johtoryhmän jäsenillä on laaja toimivalta omilla vastualueillaan, ja heidän tehtävänä on kehittää Lamorin toimintaa hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti. Johtoryhmän asemaa ei ole säännelty laissa eikä yhtiön yhtiöjärjestyksessä, mutta sillä on keskeinen asema yhtiön johtamisessa.

Lamorin johtoryhmä toimi tilikauden 2023 ajan aiemmassa, vuonna 2022 päätetyssä kokoonpanossaan, pois lukien joulukuun 2023 toimitusjohtajan vaihdos.

Toimitusjohtajan, talousjohtajan, operatiivisen johtajan ja kehitysjohtajan (20.12.2023 alkaen strategiajohtaja) lisäksi Lamorin johtoryhmään kuuluivat yhtiön kolmen maantieteellisen liiketoiminta-alueen vastaavat johtajat. Lisäksi Lamorin HR-johtaja toimi yhtiön laajennetussa johtoryhmässä.

### Johtoryhmän työskentely vuonna 2023

Vuonna 2023 Lamorin johtoryhmä keskittyi erityisesti yhtiön päivitetyn strategian ja uuden toimintamallin jalkauttamiseen sekä entistä vahvempien yhtenäisten toimintatapojen luomiseen liiketoiminnan kasvun ja taloudellisten tavoitteiden toteuttamisen varmistamiseksi. Strategian toteuttamisen seuraamiseksi johtoryhmä määritteli strategiset avainhankkeet, joiden etenemistä seurattiin johtoryhmän kokouksissa kuukausittain.

Johtoryhmätyöskentelyssä painotettiin uusien liiketoimintamahdollisuuksien arviointia, niissä tarvittavan osaamisen riittävyyttä, henkilöstökysymyksiä sekä kriittisten projektitoimitusten seuranta. Lisäksi johtoryhmä käsitteli säännöllisesti taloudelliseen ennusteeseen ja raportointiin sekä rahoitukseen ja kestäväan kehitykseen liittyviä kysymyksiä kokouksissaan. Uutena asiana johtoryhmä ryhtyi seuraamaan myös muovin kemiallisen kierrätyslaitoshankkeen etenemistä. Johtoryhmä käsitteli säännöllisesti myös myynnin ja myyntipotentiaalin kehittymistä ja tarkasteli projektien ohjausryhmien projektien etenemiseen ja mahdollisiin riskeihin liittyviä havaintoja.

Johtoryhmä määritteli vuoden 2023 aikana Lamorin vihreän rahoituksen viitekehityksen sekä varmisti yhtiön valmiudet ja vaatimuksenmukaisuuden koskien sekä yhtiön ensimmäisen vihreän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskua, että siirtymistä pörssin päällyställe.

Johtoryhmä kokoontui säännöllisesti vuoden aikana vähintään kuukausittain ja tarvittaessa useammin.



**Johtoryhmätyöskentelyssä painotettiin uusien liiketoimintamahdollisuuksien arviointia, niissä tarvittavan osaamisen riittävyyttä, henkilöstökysymyksiä sekä kriittisten projektitoimitusten seuranta.**

# Johtoryhmän kokoonpano 31.12.2023



## Johan Grön

Toimitusjohtaja 15.12.2023 alkaen  
Operatiivinen johtaja 15.12.2023 asti

**Syntynyt:** 1966  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** TKT

**Keskeinen muu työkokemus:** useita aiempia johtotehtäviä Gasumilla, Outotecilla, Kemiralla, Xylem Inc.:ssa, Stora Ensolla ja Valmetilla

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
0



## Timo Koponen

Talusojohtaja

**Syntynyt:** 1969  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** KTM

**Keskeinen muu työkokemus:** useita tehtäviä Wärtsilä Oyj:ssä sekä ulkopuolisena neuvonantajana Bain & Companyssa ja Trailmaker Oy:ssä

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
115,450



## Johanna Grönroos

Strategiajohtaja 20.12.2023 alkaen  
Kehitysjohtaja 20.12.2023 asti

**Syntynyt:** 1977  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** KTM

**Keskeinen muu työkokemus:** toiminut aiemmin partnerina ja johtotehtävissä Ernst & Young Oy:ssä sekä asiantuntijana Keskon konsernihallinnossa

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
57,500



## Santiago Gonzalez

Johtaja, Pohjois- ja Etelä-Amerikka

**Syntynyt:** 1962  
**Kansalaisuus:** Kolumbia ja Espanja  
**Koulutus:** insinööri (tuotantotalous)

**Keskeinen muu työkokemus:** ennen siirtymistään Lamorille toiminut johtajana Corena Ecuadorissa, joka on osa Lamor Groupia

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
722,627



## Magnus Miemois

Johtaja, Eurooppa ja Aasia

**Syntynyt:** 1970  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** DI

**Keskeinen muu työkokemus:** aiempia johtotehtäviä Lamor-konsernissa, ennen siirtymistä Lamorille toiminut useissa tehtävissä Wärtsilä Oyj:ssä

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
63 438



## Pentti Korjonen

Johtaja, Lähi-itä ja Afrikka

**Syntynyt:** 1963  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** MKT

**Keskeinen muu työkokemus:** toiminut aiemmin johtotehtävissä Metso Outotecilla, Outotecilla ja Nokia Networksilla

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
0



## Laajennettu johtoryhmä

**Mervi Oikonen**  
Henkilöstöjohtaja

**Syntynyt:** 1976  
**Kansalaisuus:** Suomi  
**Koulutus:** KTM

**Keskeinen muu työkokemus:** toiminut aiemmin HR-johtotehtävissä Neste Oyj:ssä ja ABB Oy:n eri liiketoimintayksiköissä

**Osakeomistus 31.12.2023:**  
0

Lisäksi Mika Pirneskoski toimi yhtiön toimitusjohtajana 15.12.2023 saakka.

# Ohjausjärjestelmä

## Lähtökohdat ja tavoitteet

Lamorin ohjausjärjestelmän keskeisenä tavoitteena on tukkea yhtiön toiminnan vaatimuksenmukaisuutta ja läpinäkyvyyttä.

Lamorin taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintamallin tavoitteena on antaa riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja siitä, että tilinpäätös on laadittu sovellettavien lakien ja asetusten, hyväksytyjen kirjallisten periaatteiden (IFRS-standardi konsernitason, paikallinen tilinpäätösnormisto kussakin maassa) ja muiden pörssiyrityksiä keskevien vaatimusten mukaisesti.

## Vaatimustenmukaisuus ja toimintaperiaatteet

Lamorin eettiset toimintaperiaatteet (Code of Conduct) ja muut toimintaohjeet luovat pohjan päivittäiselle liiketoiminnalle. Lamorin ja kaikkien sen työntekijöiden odotetaan kaikessa toiminnassaan noudattavan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiinsä.

Lamorin eettisissä toimintaperiaateissa (Code of Conduct) määritellään yhtiön eettisiä liiketoimintakäytäntöjä, ympäristöarvoja, ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia koskevat toimintatavat myös yhtiön koko arvoketjussa.

Lamorin toimintaperiaatteet, sisäinen valvontaympäristö ja riskienhallinta tukevat ja turvaavat yhtiön taloudellisten ja strategisten tavoitteiden toteuttamista sekä estävät tapahtumia, joilla voisi olla negatiivinen vaikutus toteumaan.



## Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet

Sisäinen valvonta on olennaisen tärkeää yhtiön toimintakyvyn varmistamisessa. Se on kriittinen osa riskienhallintaa ja mahdollistaa yrityksen arvon luomisen ja ylläpitämisen.

Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan, että yhtiö noudattaa sovellettavia lakeja, määräyksiä, eettisiä toimintaperiaatteita (Code of Conduct) sekä muita ohjeita ja suosituksia. Lisäksi sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan yhtiön taloudellisen ja operatiivisen raportoinnin luotettavuus.

Sisäisen valvonnan toimintamallit ovat linjassa riskienhallintaprosessin kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea strategiaa ja tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla mahdolliset liiketoiminnan uhat ja mahdollisuudet sekä vastaamalla niihin.

Taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan keskeisiä tavoitteita ovat muun muassa varmistaa:

- riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta
- tilinpäätöksen laatiminen voimassa olevien lakien ja määräysten, tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden asetettujen vaatimusten mukaisesti.
- yhtiön varojen ja omaisuuden turvaaminen
- yhtiön toiminnan vaikuttavuus ja kokonaistehokkuus strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi
- yhtiön ja sen liiketoimintayksiköiden resurssien suojaaminen väärinkäytöksiltä
- liiketoimien asianmukaisuus
- IT-järjestelmien ja tietoturvan asianmukainen toimivuus ja hallinta.

## Sisäisen valvonnan osa-alueet

Sisäisen valvonnan osa-alueet ovat valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä sekä seuranta. Tässä selvityksessä kuvataan Lamorin ohjausjärjestelmän osana olevaa valvontaympäristöä erityisesti taloudellisen raportoinnin näkökulmasta. Ei-taloudellista informaatiota koskevan valvontajärjestelmän kuvaus esitetään tarkemmin vastuullisuutta käsittelevässä osiossa.

## Valvontaympäristö

Päävastuu Lamorin taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on yhtiön hallituksella. Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa työjärjestyksessä on määritelty hallituksen vastuut sekä sisäinen työnjako hallituksen ja sen valiokuntien kesken. Hallituksen nimittämän tarkastusvaliokunnan tehtävä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määriteltyjä periaatteita noudatetaan, ja mahdollistaa asianmukainen tilintarkastus.

Toimitusjohtaja vastaa tehokkaan valvontaympäristön järjestämisestä ja taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan jatkuvasta toiminnasta sekä resursien tarkoituksenmukaisesta kohdentamisesta. Taloudellisten riskien hallintaa koordinoi yhtiön talousjohtaja. Riskeistä ja niihin liittyvistä muutoksista raportoidaan tarvittaessa yhtiön hallitukselle.

Tärkeimpiä taloudellista raportointia ohjaavia työkaluja ovat eettiset toimintaperiaatteet (Code of Conduct), hyväksymispolitiikka, tiedonantopolitiikka, laskentaperiaatteet sekä muut kirjanpito- ja raportointisäännöt ja -standardit.

## Riskien arviointi

Riskienhallinta tukee Lamorin strategisten tavoitteiden ja liiketoimintatavoitteiden saavuttamista. Riskienhallinta kattaa kaikki organisaation osa-alueet ja huomioi niin strategiset, taloudelliset kuin operatiivisetkin riskit

mukaan lukien projektiokohtaiset riskienhallintaprosessit. Tavoitteena on tunnistaa ja arvioida systemaattisesti merkittävimmät uhkatekijät konsernin, toimintojen ja prosessien tasolla. Tehokas riskienhallinta varmistaa toimintojen jatkuvuuden myös muuttuvissa olosuhteissa.

Hallitus hyväksyy Lamorin riskienhallinnan periaatteet ja tietyt riskienhallintapolitiikat ja -käytännöt sekä valvoo niiden toteutumista. Pääasialliset riskit ja mahdollisuudet tunnistetaan ja niitä arvioidaan vuosittain suhteessa liiketoiminnan tavoitteisiin, ja ne ovat tärkeä osa sekä pitkän että lyhyen aikavälin liiketoimintasuunnittelua. Lamorin tunnistamia keskeisimpiä riskejä ja liiketoiminnan epävarmuustekijöitä kuvataan lisäksi taloudellisten katsausten yhteydessä sekä tilinpäätöksen osana julkaisussa hallituksen toimintakertomuksessa.

## Valvontatoiminnot

Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan toteuttamisesta. Talouteen liittyvä sisäinen valvonta sekä liiketoiminnan ja hallinnon valvonta on integroitu osaksi yhtiön liiketoimintaprosesseja. Yhtiö on määritellyt ja dokumentoinut osavuosikatsausten ja tilinpäätöksen raportointiprosessiin liittyvät merkittävät sisäiset valvontatoimet osaksi liiketoimintaprosesseja. Keskeisiä sisäisiä valvontatoimia ovat hyväksymismekanismit, käyttöoikeudet, tehtävien eriyttäminen, valtuutukset, täsmäytykset sekä taloudellisen raportoinnin säännöllinen yksikkö- ja konsernitason seuranta.

Taloudellinen raportointi laaditaan kuukausittain ja sen laatimisessa noudatetaan asianmukaisia valvontatoimintoja. Johto seuraa tavoitteiden saavuttamista kuukausittaisen johdon raportoinnin avulla. Virallinen konsernin taloudellinen katsaus laaditaan neljännesvuosittain, ja tilinpäätös vuosittain. Taloudellisen raportoinnin on annettava oikea ja riittävä kuva konsernin toiminnan tuloksesta. Talousorganisaatio varmistaa, että osavuosi- ja puolivuosi- ja vuosiraportointi sekä tilinpäätös vastaavat yrityksen periaatteita ja ohjeita ja että kaikki taloudellinen raportointi laaditaan aikataulun mukaisesti.

Yhtiöllä on marraskuusta 2023 alkaen ollut erillinen sisäisen tarkastuksen toiminto. Hallitus voi käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita myös valvontaympäristön tai valvontatoimintojen erilliseen arviointiin.

## Viestintä

Yhtiön sisäisellä viestinnällä tuetaan taloudellisen raportoinnin kattavuutta ja oikeellisuutta. Esimerkiksi yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteista ja sisäisen valvonnan vaatimuksista sekä kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyvistä toimintaohjeista ja menettelytavoista sekä laatimisperiaatteita, raportointia ja tiedonantovelvollisuutta koskevista muutoksista jaetaan tietoa kaikille asiaa käsitteleville työntekijöille konsernin eri yksiköissä.

Tiedonantopolitiikassa määritellään, miten ja koska tietoa on annettava, kuka sitä antaa sekä annettavan tiedon tarkkuus ja kattavuus, jotta tiedottamisveloitteet täyttyvät. Voimassa olevat eettiset toimintaperiaatteet, tiedonantopolitiikka ja sisäpiiri-ohje ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla.

## Seuranta

Taloudellinen seuranta sisältää järjestelmällisiä prosesseja sekä johdon soveltamia muodollisia ja epämuodollisia menettelytapoja, joilla seurataan, analysoidaan ja valvotaan Lamorin taloudellista tulosta suhteessa budjetteihin ja suunnitelmiin. Seuranta kattaa kuukausittaisten taloudellisten raporttien seurannan, rullaavien ennusteiden ja suunnitelmien läpikäynnin ja tilintarkastajien sekä sisäisen tarkastuksen raportit.

Budjetointiprosessi suoritetaan vuosittain. Toteutuneita arvoja verrataan budjettiin kuukausittain. Lisäksi laaditaan neljännesvuosittainen ennuste sen varmistamiseksi, että budjetti on voimassa ja sitä tarkistetaan tarvittaessa. Lisäksi suurimpien projektien toteutusta ja taloudellista tilannetta seurataan erillisissä projektien ohjausryhmissä.

### Seurantatoimien vastuunjako

Toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä ja tytär- ja osakkuusyhtiöiden johto vastaavat vaatimustenmukaisuudesta huomioiden taloudellisen sääntelyn, tilinpäätös-standardit (IFRS) sekä julkisten markkinoiden säännöt ja määräykset, sekä tehokkaan valvontaympäristön ylläpidosta. Hallitus, tarkastusvaliokunta ja toimitusjohtaja valvovat taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuutta.

Lamorin sisäisen valvonnan lisäksi sisäisellä tarkastuksella on itsenäinen rooli valvoa ja arvioida säännöllisesti Lamorin hallinnon, riskienhallinnan ja taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuutta ja toimivuutta. Arviointi tapahtuu talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksymän sisäisen tarkastuksen työjärjestyksen mukaisesti.



**Vuonna 2023 Lamorin riskienhallinnasta eriytettiin sisäinen tarkastus omaksi toiminnokseen. Riippumaton ja puolueeton sisäinen tarkastus raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle.**

### Tarkastustoiminnot

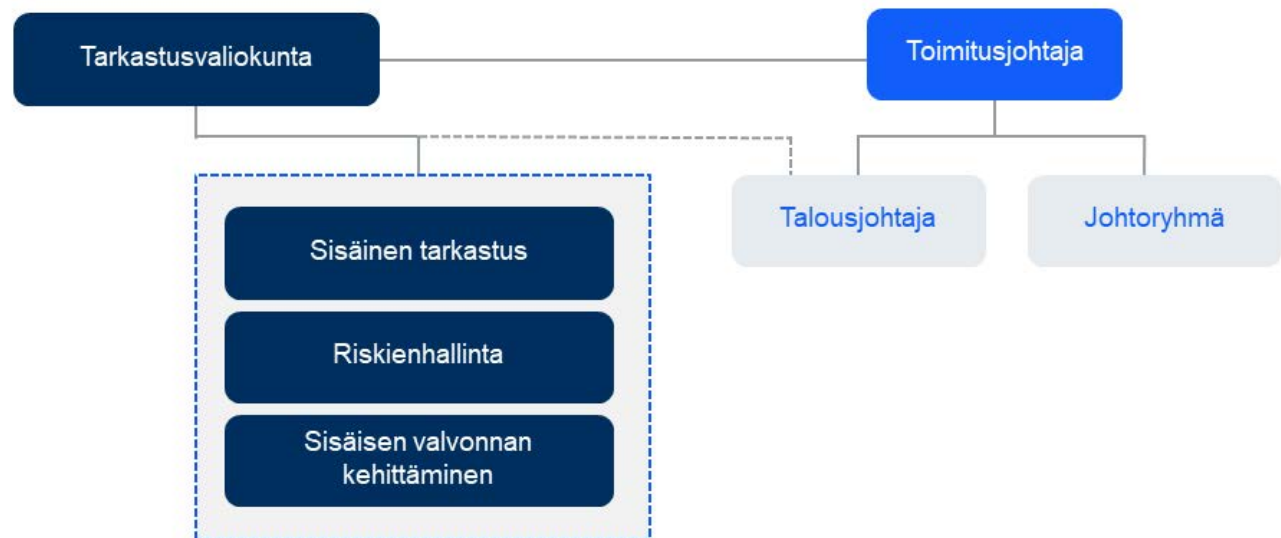
#### Sisäinen tarkastus

Lamorin hallitus päätti lokakuussa 2023 perustaa erillisen sisäisen tarkastuksen toiminnon osana yhtiön valmistautumista pörssiin päälistalle siirtymiseen. Tätä aiemmin yhtiöllä ei ollut erillistä sisäisen tarkastuksen tehtävää, vaan sisäisen tarkastuksen vastuut oli jaettu yhtiön sisällä eri toimielinten ja toimintojen kesken.

Lamorin sisäinen tarkastus on riippumaton ja puolueeton varmistus- ja konsultointitoiminto, jonka tavoitteena on tuottaa lisäarvoa Lamorille ja parantaa sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa ja tarjoaa järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Lamorin hallitus päättää sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteista, jotka määrittellään tarkastusvaliokunnan valmistelemassa sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä. Lisäksi tarkastusvaliokunta hyväksyy vuosittaisen sisäisen tarkastuksen suunnitelman, huomioiden vuosittaisen riskiarvioinnin tulokset, erilaiset liiketoiminnan tarpeet sekä johdon ja tarkastusvaliokunnan ja hallituksen palautteen. Sisäisen tarkastuksen suunnitelmaa päivitetään tarvittaessa, ja tarvittaessa tehdään myös erillisiä tarkastuksia.

Tarkastusten havainnot, suositukset ja johdon korjaavat toimenpiteet raportoidaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Sisäisen tarkastuksen toiminto raportoi toiminnallisesti tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle.



## Ulkoinen tarkastus

Lamorilla on yhtiöjärjestyksen mukaan yksi (1) tilintarkastaja, jonka on oltava Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa tilintarkastaja on valittu, ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan ja päättää tilintarkastajan palkkiosta.

4.4.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana jatkoi KHT Juha Hilmola. Yhtiökokous päätti edelleen, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Lamorin vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päätös tilintarkastajan valinnasta ja tilintarkastajan palkkioista tehtiin varsinaisen yhtiökokouksen ajankohtana voimassa olevan yhtiöjärjestyksen mukaisena. Lamorin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 1.11.2023 hyväksytyn uuden yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokous päättää jatkossa myös tilintarkastajien matkakustannusten korvauserusteista.

Lamorin osakkeiden kaupankäynnin siirryttyä Nasdaq Helsingin pörssilistalle vuoden 2023 tilintarkastussuunnitelmaa täydennettiin määrittämällä tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat (Key Audit Matters, KAM), joita koskevaa tarkastusta ja mahdollisia tarkastushavaintoja kuvataan tilikauden 2023 tilintarkastuskertomuksen yhteydessä.

Lamorin tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi tilintarkastajan toimintaa sekä seuraa ja hyväksyy lisäksi tilintarkastajan muuhun kuin tarkastustoimintaan liittyvät toimeksiannot ja palkkiot.

## Tilintarkastajalle maksetut palkkiot

Tuhatta euroa	2023	2022
Tilintarkastuspalvelut	324	302
Muut tarkastuspalvelut	1	3
Veropalvelut	0	5
Muut palvelut	69	28
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	394	338

## Sisäpiiriasioiden hallinta

Lamor on laatinut sisäpiiriohjeen, jonka tarkoituksena on luoda selkeät toimintaperiaatteet muun muassa sisäpiiritiedon hallinnointiin, sisäpiiriluellisten ylläpitoon sekä ilmoitusvelvollisten henkilöiden liiketoimien ilmoittamiseen.

Lamorin sisäpiiriohje täydentää markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) ja muun sääntelyn, kuten rikoslain ja arvopaperimarkkinalain, Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeen ja sääntöjen osakkeiden liikkeeseenlaskijoille, Nasdaq Helsingin First North Bond Market -sääntöjen ja Finanssivalvonnan ohjeiden kulloinkin voimassa olevia säännöksiä sisäpiiriasioista.

Lamorin kehitysjohtaja (20.12.2023 alkaen strategiajohtaja) on raportointikaudella vastannut Lamorin sisäpiiriohjeesta sekä sisäpiiriasioiden yleisestä järjestämisestä ja kouluttamisesta, hanke- ja tapahtumakohtaisten rekistereiden laatimisesta ja ylläpitämisestä sekä valvonnasta. Hänen varahenkilönään on toiminut Lamorin talousjohtaja.



**Lamorin ulkoisen tarkastuksen laajuutta sekä tiettyjä yhtiön hallinnointia koskevia politiikkoja ja menettelyitä päivitettiin Lamorin vihreän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun sekä pörssilistalle siirtymisen yhteydessä.**

## Hankekohtainen sisäpiiri

Lamor ylläpitää tarvittaessa hanke- ja tapahtumakohtaisia sisäpiiriluelloita.

Toimitusjohtaja, talousjohtaja ja kehitysjohtaja (20.12.2023 alkaen strategiajohtaja), kaksi (2) yhdessä, ovat päättäneet sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämisestä silloin, kun markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) mukaiset ehdot täyttyvät. Samalla perustetaan hanke- tai tapahtumakohtainen sisäpiiriluello.

Kulloinkin laadittaviin hanke- tai tapahtumakohtaisiin sisäpiiriluelloihin kuuluvat ne henkilöt, jotka saavat tiettyä hanketta tai tapahtumaa koskevaa sisäpiiritietoa.

## Suljettu ajanjakso

Lamorin määrittelemiä johtohenkilöitä koskee 30 kalenteripäivän suljettu ajanjakso ennen osavuosikatsausten, puolivuositarkastuksen, tilinpäätöstiedotteen ja tilinpäätöksen julkistusta. Suljettu ajanjakso päättyy julkistamista seuraavan päivän päättyessä. Suljettu ajanjakso koskee myös henkilöitä, jotka osallistuvat kyseisten raporttien valmisteluun. Tänä aikana Lamor ei kommentoi taloudellista tulostaan, markkinoita tai markkinanäkymiä eikä tapaa pääomamarkkinoiden tai talousmedian edustajia.

## Sisäpiirikaupankäynti

Lamor on määritellyt markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) mukaisiksi johtotehtävissä toimiviksi ja liiketoimistaan ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen puheenjohtajan ja mahdollisen varapuheenjohtajan sekä muut hallituksen jäsenet ja varajäsenet, yhtiön toimitusjohtajan ja hänen mahdolliset sijaisensa sekä yhtiön johtoryhmän jäsenet mukaan lukien mahdolliset laajennetun johtoryhmän jäsenet.

Johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden on tehtävä Lamorille sekä Finanssivalvonnalle ilmoitus Lamorin rahoitusvälineitä koskevista liiketoimista. Ilmoitus on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolme (3) päivää liiketoimen toteuttamispäivän jälkeen. Finanssivalvonnalle tulee ilmoittaa vain sellaiset

liiketoimet, jotka ylittävät vuotuisen 5.000 euron rajan. Lamorille tulee kuitenkin ilmoittaa kaikki liiketoimet.

Lamor julkaisee johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden liiketoimia koskevat ilmoitukset viipymättä ja viimeistään kahden (2) työpäivän kuluessa liiketoiminta koskevan ilmoituksen vastaanottamisesta.

Lamor ylläpitää listaa johtohenkilöistä ja heidän lähipiiriinsä kuuluvista henkilöistä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti. Lista ei ole julkinen.

## Lamorin ja sen johdon tai johdon lähipiirin väliset liiketoimet

Yhtiön määritelmän mukaisesti konsernin lähipiiri koostuu Lamorin merkittävistä osakkeenomistajista, hallituksesta, toimitusjohtajasta sekä yhtiön muusta johtoryhmästä ja heidän perheenjäsenistään, sekä heidän kontrolloimistaan yhteisöistä ja osakkuus- ja yhteisyrityksistä. Lisäksi konsernin lähipiiriin luetaan osakkuus- ja yhteisyritykset, joissa konserni on omistajana.

Lamorin talousorganisaatio seuraa lähipiiriliiiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontakäytäntöjä. Tarkastusvaliokunnan on erikseen käsiteltävä lähipiiriliiiketoimi, joka ei kuulu yhtiön tavanomaiseen toimialaan tai joka ei ole markkinaehtoinen. Lisäksi hallituksen on hyväksyttävä tällainen lähipiiriliiiketoimi.

Lamorin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet sekä merkittävät osakkeenomistajat vahvistavat vuosittain, onko heillä tai heidän IAS 24 -standardin määritelmän mukaiseen lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä ollut lähipiiriliiiketoimia kuluneen tilikauden aikana.

Toteutuneet lähipiiriitoimet esitetään osana julkaistuja taloudellisia katsauksia ja tilinpäätöstä. Lisäksi yhtiön palkitsemisraportin yhteydessä raportoidaan vuosittain yhtiön hallituksen jäsenten tai heidän lähipiiri-yhtiöidensä mahdolliset muut kuin hallitustyöstä saamat palkkiot.

## Eturistiriitojen välttäminen

Lamorin päätöksentekoprosessit ja yhtiön hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset sisältävät menettelytapoja eturistiriitojen ennaltaehkäisemiseksi sekä mahdollisten tunnistettujen eturistiriitojen vaikutusten vähentämiseksi.