
Hallinnointi



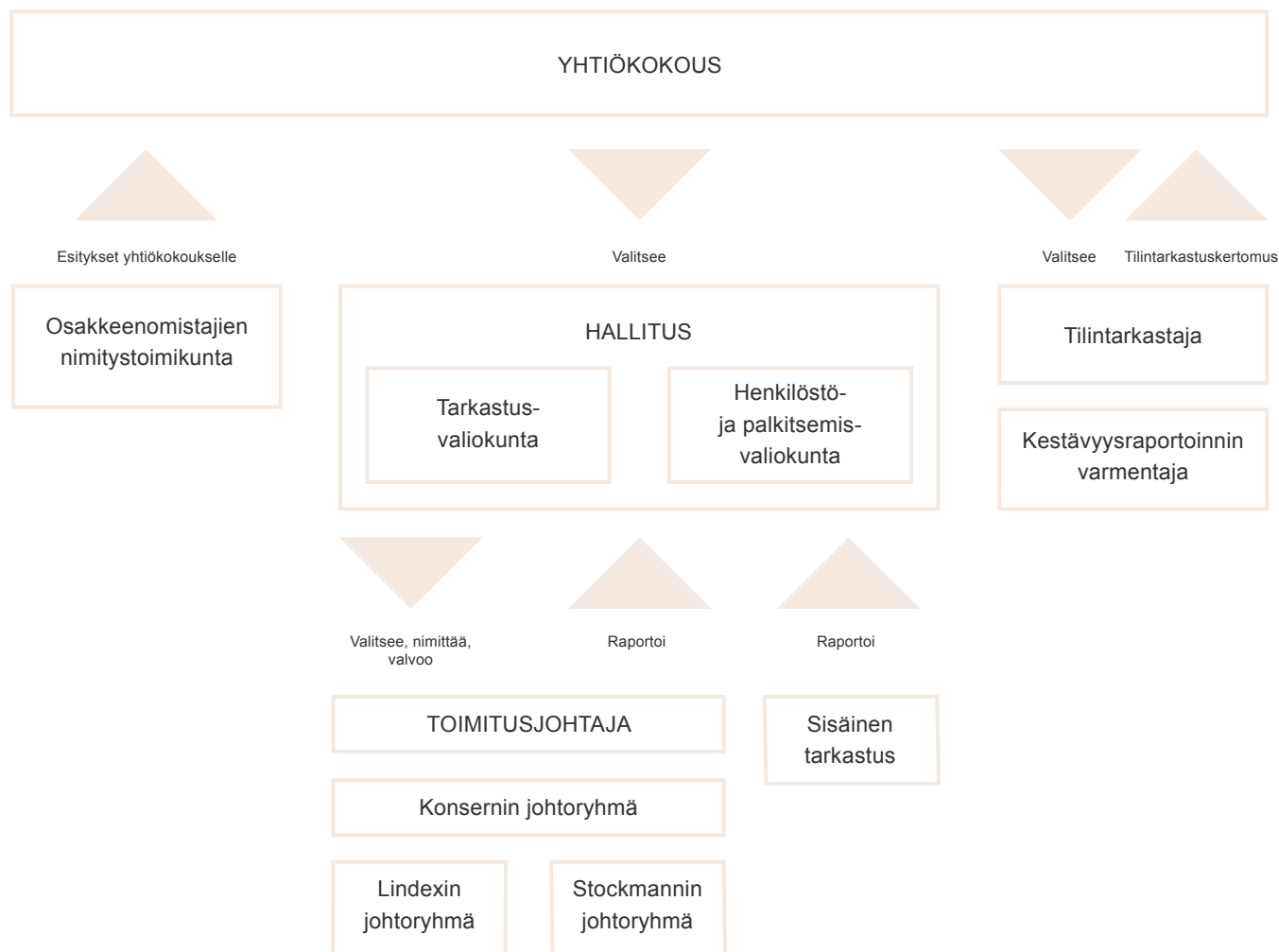
Selvitys Lindex-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Lindex-konserni noudattaa päätöksen- teossaan ja hallinnossaan Suomen osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, yhtiöjärjestyksensä määräyksiä, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä sekä muuta soveltuvaa lainsäädäntöä ja määräyksiä. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen sivuilla osoitteessa cgfinland.fi. Lindex-konserni noudattaa kokonaisuudessaan vuoden 2025 hallinnointikoodin suosituksia.

Lindex Group Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2025 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Tämä selvitys ja ajantasaiset tiedot yhtiön hallinnoinnista ovat saatavilla myös yhtiön verkkosivuilla osoitteessa lindexgroup.com. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina.

Tämä selvitys kattaa konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat emoyhtiö Lindex Group Oyj:n toimielimet, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Selvitys käsittelee myös hallituksen valintaa ja työskentelyä, hallituksen valiokuntien tehtäviä ja vastuita, osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa sekä Lindex-

Lindex-konsernin hallintomalli



konsernin johtamisrakennetta. Lisäksi Lindex-konserni julkaisee hallinnointikoodin mukaisen [hallintoelinten palkitsemispolitiikan](#) sekä [palkitsemisraportin](#).

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Lindex Group Oyj:n ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous käsittelee vuosittain Suomen osakeyhtiölain sekä Lindex-konsernin yhtiöjärjestyksen mukaiset asiat. Yhtiökokouksessa yhtiön osakkeenomistajilla on oikeus esittää kysymyksiä ja tehdä päätösehdotuksia kokouksen asialistalla olevista asioista.

Lindex Group Oyj:llä on yksi osakelaji. Jokainen osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa yhdellä äänellä. Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. Osallistuakseen yhtiökokoukseen osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan on ilmoitettava yhtiölle aikomuksestaan osallistua kokoukseen kokouskutsussa mainittuna ajankohtana ja mainitussa paikassa. Ilmoituksen voi tehdä aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua. Kutsu varsinaiseen yhtiökokouksen julkaistaan hallituksen päättämässä sanomalehdessä, joka ilmestyy Helsingin alueella, tai yhtiön verkkosivuilla enintään kolme kuukautta ennen Suomen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja vähintään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen mainittua täsmäytyspäivää.

Varsinainen yhtiökokous 2025

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin 2.4.2025 Helsingissä. Yhtiökokouksen alkaessa kokouksessa oli edustettuna henkilökohtaisesti tai valtakirjalla yhteensä 123 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 45,8 % yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja äänimäärästä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valinta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain, ja heidän kautensa päättyy, kun uudet jäsenet on nimitetty. Yhtiön neljä suurinta osakkeenomistajaa nimeää toimikunnan jäsenet nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti. Työjärjestys on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lindexgroup.com/lindex-konserni/hallitus/hallituksen-valiokunnat/>. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja kuuluu toimikuntaan asiantuntijajäsenenä. Nimitystoimikunnan koollekutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja, ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Oikeus nimetä osakkeenomistajien edustajat on niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun ensimmäisenä työpäivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, siirtyy se seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei olisi muutoin ollut nimeämisoikeutta.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävät

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnalla on seuraavat tehtävät:

- valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäseniä koskevat ehdotukset
- valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset
- hakea hallituksen jäsenille seuraajaehdokkaat
- esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenistä ja heidän palkitsemisestaan.

Toimikunta on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Toimikunnan päätösten on oltava yksimielisiä. Mikäli toimikunta ei pääse yksimielisyyteen, sen jäsenet voivat esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle omia ehdotuksiaan joko yksin tai yhdessä muiden toimikunnan jäsenten kanssa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet ja toiminta vuonna 2025

Vuonna 2025 neljä suurinta osakkeenomistajaa nimitti seuraavat jäsenet osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kaudelle 2025–2026:

- Stefan Björkman, hallituksen puheenjohtaja, Nordic Retail Partners JV LP
- Fabian Chrobog, sijoitusjohtaja, North Wall Capital LLP
- Markus Aho, varatoimitusjohtaja, sijoitusjohtaja, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmia
- Björn Teir, toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.

Lisäksi Lindex Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Sari Pohjonen on toiminut nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Neljä neljästä (100 %) osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenestä on miehiä. Kun asiantuntijajäsen huomioidaan, yksi viidestä (20 %) nimitystoimikunnan jäsenestä on nainen.

Toimikaudella 2025–2026 osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui 5 kertaa ja osallistumisaktiivisuus oli 100 prosenttia.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta antoi 28.1.2026 Lindex-konsernin hallitukselle ehdotuksensa 26.3.2026 pidettävää varsinaista yhtiökokousta varten. Ehdotukset ovat nähtävissä [yhtiön verkkosivuilla](#).

Hallitus

Lindex-konsernin hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Konsernin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän jäsentä.

Hallituksen valinta

Hallituksen jäsenet valitaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan varsinaiselle yhtiökokoukselle tekemän ehdotuksen perusteella yhden vuoden toimikaudeksi, joka alkaa siitä varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa heidät valittiin, ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen jäsenillä on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyön hoitamiseen. Yhtiökokoukselle tehtävässä ehdotuksessa hallituksen jäseniksi huomioidaan monimuotoisuus siten, että henkilöt edustavat eri ammattikuntia, koulutusaloja, kansainvälistä taustaa, ikää ja sukupuolta. Lisäksi hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden jäsenistä myös riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista vuosittain ja tarpeen vaatiessa.

Hallituksen tehtävät ja vastuut

Hallituksen ja sen valiokuntien tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain, listayhtiöiden hallinnointikoodin ja muun soveltuvan lainsäädännön sekä yhtiön yhtiöjärjestyksen ja hallituksen työjärjestyksen pohjalta. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lindexgroup.com/lindex-konserni/hallitus/hallituksen-tyojarjestys/>. Työjärjestyksessä määritellään hallituksen kokoonpanoon ja valintamenettelyyn liittyvät periaatteet, hallituksen ja sen puheenjohtajan tehtävät, päätöksentekomenettely ja kokouskäytäntö, hallituksen arvioinnin periaatteet, hallituksen valiokunnat sekä hallituksen palkitsemisen perusteet.

Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus:

- kutsuu koolle yhtiökokoukset
- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan
- hyväksyy toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ja muut etuudet
- hyväksyy konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisen ja muut etuudet
- hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet
- arvioi ja vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin strategiset
- ja taloudelliset tavoitteet
- hyväksyy vuotuisen talousarvion
- päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista.

Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten 13 mukaisesti. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen, ja sen keskeiset tulokset jaetaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kanssa.

Hallitus vuonna 2025

Vuoden 2025 lopussa yhtiön hallituksessa oli seitsemän jäsentä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan vuoden 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle esittämän ehdotuksen mukaisesti Lindex Group Oyj:n hallitukseen valittiin

uudelleen Stefan Björkman, Timo Karppinen, Roland Neuwald, Sari Pohjonen, Tracy Stone ja Harriet Williams, ja uudeksi jäseneksi valittiin Andrea Collesei. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa Sari Pohjonen valittiin puheenjohtajaksi ja Roland Neuwald varapuheenjohtajaksi. Hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimsuhteessa yhtiöön.

Vuonna 2025 kummatkin sukupuolet ja useat kansallisuudet olivat edustettuina yhtiön hallituksessa. Seitsemästä hallituksen jäsenestä neljä (57 %) on miehiä ja kolme (43 %) naisia. 2.4.2025 pidetyssä kokouksessaan hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta ja totesi, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja että kuusi heistä on riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Stefan Björkman ei ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, koska hän on Nordic Retail Partners JV LP:n hallituksen puheenjohtaja. Seitsemästä hallituksen jäsenestä kolme (43 %) on Suomen kansalaisia, kaksi (29 %) Britannian kansalaisia, yksi (14 %) Saksan kansalainen ja yksi (14 %) Italian kansalainen.

Hallituksen työjärjestyksen mukaisesti Lindex-konsernin kahdella henkilöstön edustajalla on läsnäolo- ja puheoikeus hallituksen kokouksissa. He eivät kuitenkaan ole hallituksen varsinaisia jäseniä. Toisen edustajista valitsee Lindex Group Oyj:n yhtymälautakunta, ja toisen valitsevat Lindex Group Oyj:n ylemmät toimihenkilöt. Vuoden 2025 lopussa henkilöstön edustajina toimivat Petri Leskelä ja Kimmo Myllymäki.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontuu ennalta vahvistetun aikataulun mukaisesti sekä tarvittaessa. Kokousaikataulu perustuu yhtiön taloudellisen raportoinnin aikatauluun, ja lisäksi hallitus kokoontuu muun muassa strategiakokoukseen. Hallitus katsotaan päätösvaltaiseksi, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksensä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee puheenjohtajan kanta.

Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii kokousten sihteerinä. Divisioonien johtoryhmien jäsenet osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan. Hallituksen kokouksiin osallistuu myös kaksi henkilöstön edustajaa, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Hallitus kokoontui vuoden 2025 aikana 16 kertaa. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin on kuvattu vieressä olevassa taulukossa.

Hallituksen valiokunnat

Järjestäytymiskokouksessaan 2.4.2025 hallitus muodosti keskuudestaan tarkastusvaliokunnan sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan.

Hallituksen valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia tehtäviä. Näin ollen valiokunnat eivät ole itsenäistä päätösvaltaa harjoittavia elimiä, vaikka niillä on useita seuranta- ja valvontavastuita. Valiokunnat raportoivat hallitukselle asiat, joita ne ovat käsitelleet, ja tekevät hallitukselle ehdotuksia päätöksentekoa varten silloin, kun se on tarkoituksenmukaista.

Tarkastusvaliokunnan sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävät ovat nähtävissä osoitteessa <https://www.lindex-group.com/lindex-konserni/hallitus/hallituksen-valiokunnat/>.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen jäsentä, jotka ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään yhden jäsenen tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jäsenillä tulee olla riittävä asiantuntemus tarkastusvaliokunnan vastuualueesta, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla erityistä asiantuntemusta kirjanpidon tehtävistä tai tilintarkastuksesta.

Jäsen	Hallitus		Tarkastusvaliokunta		Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	
	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%	Läsnäolo	Osallistumis-%
Sari Pohjonen	16/16	100 %	6/6	100 %	5/5	100 %
Roland Neuwald	16/16	100 %	6/6	100 %		
Stefan Björkman	16/16	100 %			5/5	100 %
Andrea Collesei*	14/14	100 %				
Timo Karppinen	15/16	93,75 %	6/6	100 %		
Tracy Stone	15/16	93,75 %			5/5	100 %
Harriet Williams	16/16	100 %			5/5	100 %

*Valittu uudeksi hallituksen jäseneksi vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tarkastusvaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- seurata tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta ja raportointiprosessia sekä valvoa niiden tarkkuutta ja laajuutta
- arvioida katsaus yhtiön taloudellisesta ja verotuksellisesta asemasta neljännesvuosittain ennen kuin yhtiön hallitus hyväksyy sen
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata Lindex-konsernin sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan järjestelmien tehokkuutta sekä seurata konsernin riskejä, riskienhallinnan laatua ja sen laajuutta
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja työtä sekä tehdä päätösehdotus tilintarkastajan valinnasta ja tilintarkastajan palkkiosta
- hyväksyä hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti tai valtuuttaa talousjohtaja etukäteen hyväksymään kaikki tilintarkastajan tarjoamat muut kuin tilintarkastuspalvelut, jotka eivät ole kiellettyjä palveluja, mukaan lukien niiden soveltamisala ja arvioidut maksettavat palkkiot.

Tarkastusvaliokunta arvioi työnsä kerran vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi arvioinnin tulokset hallitukselle.

Vuonna 2025 hallitus valitsi Timo Karppisen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi, ja muiksi jäseniksi valittiin Roland Neuwald ja Sari Pohjonen. Kaksi kolmesta (67 %) valiokunnan jäsenestä on miehiä ja yksi (33 %) on nainen. Valiokunnan kokousten määrä ja tiedot osallistumisesta on kuvattu yllä olevassa taulukossa.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee hallitukselle toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasiat, mukaan lukien heidän toimintansa arvioinnin, toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin sekä yhtiön noudattamat palkitsemisen periaatteet hallinnointikoodin mukaisesti.

Vuonna 2025 hallitus valitsi Stefan Björkmanin henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi, ja muiksi jäseniksi valittiin Sari Pohjonen, Tracy Stone ja Harriet Williams. Kolme neljästä (75 %) henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenestä on naisia ja yksi (25 %) on mies. Valiokunnan kokousten määrä ja tiedot osallistumisesta on kuvattu yllä olevassa taulukossa.

Toimitusjohtaja

Lindex-konsernin yhtiöjärjestyksen mukaan toimitusjohtaja vastaa yhtiön hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja varmistaa, että yhtiön kirjanpitoikäytännöt ovat lainmukaiset ja että yhtiön taloushallinto on järjestetty tuotettavalla tavalla.

Hallitus nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä hyväksyy toimitusjohtajan työsopimuksen ehdot ja muut edut. Nämä ehdot, mukaan lukien toimeen kuuluvien rahallisten etujen yksityiskohdat, määrittellään toimitusjohtajan kirjallisessa työsopimuksessa. Toimitusjohtaja nimitetään toimeensa toistaiseksi. KTM Susanne Ehnåge on toiminut Lindex-konsernin toimitusjohtajana 12.5.2023 lähtien.

Tietoja toimitusjohtajan palkitsemisesta on [vuoden 2025 palkitsemisraportissa](#).

Konsernin johtoryhmä

Hallitus nimittää konsernin johtoryhmän jäsenet. Konsernin johtoryhmä vastaa toimitusjohtajan johdolla liiketoiminnan ohjaamisesta sekä strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laadinnasta. Johtoryhmän tärkeimmät tehtävät ovat konsernin strategian ja divisioonien strategioiden valmistelu ja toteutus, taloudelliset ennusteet, tuloskehitys sekä investoinnit. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toiminnastaan toimitusjohtajalle.

Vuoden 2025 lopussa konsernin johtoryhmään kuului viisi jäsentä: Lindex-konsernin ja Lindex-divisioonan toimitusjohtaja Susanne Ehnåge, Lindex-konsernin ja Lindex-divisioonan talousjohtaja Henrik Henriksson, Stockmann-divisioonan operatiivinen johtaja (COO) Riku Lyly, lakiasiainjohtaja ja johtoryhmän sihteeri Jukka Naulapää sekä Lindex-konsernin henkilöstöjohtaja ja Lindex-divisioonan henkilöstö- ja viestintäjohtaja Niklas

Lindholm. Viidestä johtoryhmän jäsenestä neljä (80 %) on miehiä ja yksi (20 %) on nainen.

Lisäksi sekä Stockmann- että Lindex-divisioonilla on omat johtoryhmänsä.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Sisäisen valvonnan järjestäminen on hallituksen ja sen tarkastusvaliokunnan vastuulla. Valvonnan tavoitteena on muun muassa varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, tiedon luotettavuus sekä säännösten ja ohjeiden noudattaminen. Sisäinen valvonta on osa päivittäistä johtamista ja yhtiön hallintoa.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena on turvata konsernin tuloskehitys ja varmistaa liiketoiminnan häiriöttömyys toteuttamalla riskienhallintaa kustannustehokkaasti ja systemaattisesti kaikissa divisioonissa. Hallitus on vahvistanut yhtiön riskienhallinnan periaatteet, jotka koskevat Lindex-konsernin kaikkia divisioonia ja liiketoiminta-alueita.

Lindex-konsernin hallitus ja johtoryhmä arvioivat säännöllisesti strategiaprosessin yhteydessä liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyyttä. Riskienhallintaa tukevat sisäiset kontrollijärjestelmät ja ohjeet. Riskienhallintaohjeistus on erikseen laadittu muun muassa seuraaville osa-alueille: IT ja tietoturva, taloustoiminnot, vastuullisuusasiat, väärinkäytökset, turvallisuus ja vakuutukset.

Lindex-konsernin liiketoiminta on altis erilaisille riskeille, joilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön toimintaan. Divisioonien johto vastaa strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laatimisesta omissa yksiköissään. Liiketoimintariskien tunnistaminen ja analysointi sekä hallintatoimenpiteiden arviointi on osa strategian laatimista.

Liiketoimintariskejä analysoidaan myös strategiaprosessin ulkopuolella, erityisesti merkittävien hankkeiden ja investointien yhteydessä, ja niistä raportoidaan tarvittaessa yhtiön hallitukselle.

Konsernin riskienhallinnan tehtävänä on tukea liiketoimintoja sellaisten riskien tunnistamisessa ja hallitsemisessa, jotka voivat vaarantaa tai estää konsernin strategian mukaisten tavoitteiden saavuttamisen. Konsernitason riskikartta päivitetään vuosittain strategiatyön yhteydessä, ja lisäksi eri yksiköissä ja projekteissa tunnistetaan, seurataan ja hallitaan operatiivisen tason riskejä.

Riski- ja epävarmuustekijät on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaavat konsernin hallitus ja sen tarkastusvaliokunta. Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat konsernin talousjohtaja ja talousosasto. Lindex-konsernin taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan konsernitaseista ohjeistusta. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Konsernin talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessikuvaukset, täsmäytykset ja analyysit, joiden avulla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan, ja poikkeamat ennusteisiin tai edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Divisioonat ja konsernin talousosasto vastaavat oman vastualueensa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Konsernin talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

Sisäinen tarkastus

Olenainen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus, joka toimii erillisenä yksikkönä toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tukee konsernin johtoa toiminnan ohjaamisessa tutkimalla ja arvioimalla liiketoimintojen, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta sekä tuottamalla johdolle tietoa ja suosituksia niiden tehostamiseksi. Sisäinen tarkastus tarkastaa myös liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Lindex-konsernin hallitus on vahvistanut sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen. Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat riskiarviointi sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

Sisäpiiri

Lindex Group Oyj noudattaa EU:n Markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR) N:o 596/2014 muutoksineen ja sen nojalla annettuja määräyksiä, viranomaisten antamia ohjeita sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta.

EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen N:o 596/2014 tultua voimaan 3.7.2016 Lindex-konsernilla ei ole enää julkista sisäpiiriä. Yhtiö ylläpitää luetteloa henkilöistä, joilla on projektikohtaisesti pääsy sisäpiiritietoon. Yhtiö on nimittänyt sisäpiiriasioita hoitavan henkilön, joka vastaa sisäpiiriluellisten ylläpitämisestä, kaupankäyntirajoitusten käsittelystä sekä liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvoitteiden hoitamisesta, sisäpiiriasioihin liittyvästä sisäisestä viestinnästä sekä sisäpiiriasioiden koulutuksesta ja niiden valvonnasta. Lindex-konsernilla on toimintaohjeet sisäpiiritiedon julkistamista,

mahdollista sisäpiiritiedon julkistamisen viivästymistä ja projektikohtaisten sisäpiiriluellisten ylläpitämistä varten.

Lindex Group Oyj:n määrittelemiin johtajiin, joiden liiketoimista ilmoitetaan, kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, muut johtoryhmän jäsenet sekä tilintarkastajat. Edellä mainitut johtotehtävissä toimivat henkilöt ja heidän lähipiirinsä ovat velvollisia ilmoittamaan yhtiölle ja Finanssivalvonnalle jokaisesta omaan lukuunsa tehdystä liiketoimesta, joka liittyy Lindex Group Oyj:n osakkeisiin, velkainstrumentteihin, johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin.

Lindex-konsernin hallitus on päättänyt, että johtohenkilöiden kaupankäyntirajoitus yhtiön rahoitusvälineillä on 30 vuorokautta ennen osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen julkistamista (suljettu ikkuna).

Lähipiiriliiketoimet

Lindex Group Oyj:n hallitus on laatinut lähipiiriliiketoimien valvonnan ja arvioinnin periaatteet. Lindex Group Oyj on määritellyt oman lähipiirinsä ja ylläpitää lähipiiriluellista tunnistaakseen konsernin lähipiiriin laskettujen henkilöiden liiketoimet. Lähipiiriin kuuluvat yhtiön hallitus ja johtoryhmä, heihin läheisissä suhteissa olevat henkilöt sekä johdon hallinnassa olevat yhtiöt. Kaikkien lähipiiriliiketoimien on oltava yrityksen tavanomaista liiketoimintaa ja yrityksen tarkoituksen mukaisia, ja ne on toteutettava markkinoiden tai markkinoita vastaavien tahojen ehdoilla ja käytännöillä, joita kyseisellä toimialalla yleisesti noudatetaan ja hyväksytään.

Hallitus käsittelee kaikki merkittävät lähipiiriliiketoimet. Yhtiön hallitus päättää Lindex-konsernin johdon ja heidän lähipiirinsä tekemistä merkittävistä liiketoimista. Hallitus päättää myös mahdollisista lähipiiriliiketoimista, jotka eivät kuulu yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan tai joita ei toteuteta tavanomaisten markkinaehtojen mukaisesti.

Vuonna 2025 Lindex Group Oyj:llä ei ollut yhtiölle merkittäviä lähipiiriliiketoimia, jotka olisivat poikenneet yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai jotka olisi toteutettu muiden kuin normaalien markkinaehtojen mukaisesti.

Tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja

Lindex-konsernin yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kolme tilintarkastajaa, ja heillä vähintään yksi ja enintään kolme varahenkilöä. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhtiö, tilintarkastajalle ei tarvitse valita varahenkilöä. Tilintarkastajien toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa heidät on valittu, ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi ja kestävyysraportoinnin varmentajaksi tilintarkastusyhtiö Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana ja päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana toimii KHT-tilintarkastaja Terhi Mäkinen.

Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot vuonna 2025 olivat 0,6 miljoonaa euroa, kestävyysraportoinnin varmentamiseen sekä muuhun lakisääteiseen varmentamiseen liittyvät palkkiot olivat yhteensä 0,2 miljoonaa euroa, ja muut palkkiot 0.02 miljoonaa euroa.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu erillisenä kertomuksena hallituksen toimintakertomuksen 2025 yhteydessä. Hallituksen toimintakertomus on nähtävillä [yhtiön verkkosivuilla](#).

Lindex Group Oyj:n hallitus on hyväksynyt vuoden 2025 selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 26.2.2026.

Hallitus



Sari Pohjonen

s. 1966, Suomen kansalainen, nainen
KTM

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen jäsen 2022–

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan sekä
tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Oriola, talous- ja rahoitusjohtaja 2021–2022
Fiskars Group, talousjohtaja 2017–2021
toimitusjohtajan sijainen 2018–2021
vt. toimitusjohtaja 2020
President SBU Functional 2019–2020
useita johtotehtäviä 2008–2013
Reima Group, talousjohtaja 2013–2016,
toimitusjohtajan sijainen 2015–2016
Sanoma WSOY, useita johtotehtäviä 2001–2008

Tärkeimmät luottamustehtävät

OP Osuuskunta (OP Pohjola),
hallituksen jäsen 2025–
Kalmar Oyj, hallituksen jäsen 2024–
Jane ja Aatos Erkon säätiö, hallituksen jäsen 2021–

LINDEX-osakkeita

23 432



Roland Neuwald

s. 1964, Saksan kansalainen, mies

Hallituksen varapuheenjohtaja
Hallituksen jäsen 2021–

Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Liikkeenjohdon konsultti 2019–
Galeria Kaufhof, toimitusjohtaja 2017–2019
Advent International,
operatiivinen osakas 2013–2014
real,- Holding GmbH, toimitusjohtaja 2010–2012
real,- Holding GmbH, operatiivinen johtaja (COO)
2007–2010
Metro Group, integraatiojohtaja ja toimitusjohtaja,
Walmart Saksa 2006–2007
Extra Verbrauchermärkte GmbH,
toimitusjohtaja 2003–2006

Tärkeimmät luottamustehtävät

Reischmann GmbH & Co.Kg aA,
hallintoneuvoston puheenjohtaja 2024–
Getränke Ahlers GmbH,
hallituksen puheenjohtaja 2025–

LINDEX-osakkeita

48 490



Stefan Björkman

s. 1963, Suomen kansalainen, mies
DI

Hallituksen jäsen 2019–

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät

Amos Andersons fond rf.,
(aikaisemmin Föreningen Konstsamfundet rf.)
toimitusjohtaja 2018–
Ilmarinen, varatoimitusjohtaja,
vt. toimitusjohtaja 2018
Etera, toimitusjohtaja 2014–2018
Aktia, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja
2008–2014
Aktia, varatoimitusjohtaja 2006–2008

Tärkeimmät luottamustehtävät

Nordic Retail Partners JV LP,
hallituksen puheenjohtaja 2023–
Hufvudstadsbladet Ab, hallituksen jäsen 2023–
Amos Rex, hallituksen puheenjohtaja 2023–
JM AB, hallituksen jäsen 2023–
CorGroup, hallituksen puheenjohtaja 2023–
Alandia Försäkringsbolag Abp,
hallituksen puheenjohtaja 2021–
Coronaria Oy, hallituksen puheenjohtaja 2007–

LINDEX-osakkeita

51 928



Andrea Collesei

s. 1972, Italian kansalainen, mies
MBA

Hallituksen jäsen 2025–

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Scholl, toimitusjohtaja 2024–
Jil Sander, pääjohtaja 2021–2024
Maison Margiela,
väliaikainen toimitusjohtaja 2019–2020
Viktor & Rolf, toimitusjohtaja 2015–2022
Diesel SPA, jakelupäällikkö 2011–2015
Diesel SPA,
liiketoimintayksikön päällikkö 2010–2011
Lotto Sport Italia SPA,
vähittäiskauppaliiketoimintayksikön
päällikkö 2006–2010
Bain & Company Italy, päällikkö 2004–2006
Bain & Company Italy, konsultti 1997–2003

Hallitus



Timo Karppinen

s. 1964, Suomen kansalainen, mies
VTM

Hallituksen jäsen 2022–

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Posti Group Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja 2021–
DNA Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja 2012–2020
Ponsse Oyj, kehitys- ja strategiajohtaja 2010–2012
Nokia North America, talousjohtaja 2008–2010
Nokia APAC, talousjohtaja 2006–2008
Nokia China, talousjohtaja 2000–2005

Tärkeimmät luottamustehtävät

Luotea Oyj, hallituksen jäsen ja
tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2025–
IPK Hockey Oy, hallituksen jäsen 2020–

LINDEX-osakkeita

16 706

Hallituksen jäsenten tiedot 31.12.2025.
Ajantasaiset tiedot hallituksen jäsenistä ovat
yhtiön kotisivuilla osoitteessa lindexgroup.com.



Tracy Stone

s. 1962, Ison-Britannian kansalainen, nainen

Hallituksen jäsen 2018–

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Away That Day, toimitusjohtaja 2024–
Polly King & Co, toimitusjohtaja 2017–2024
Perry Ellis International,
vt. toimitusjohtaja Eurooppa 2017
LK Bennet, kaupallinen johtaja 2015–2017
Gant AB, vt. operatiivinen johtaja (COO) 2013–2015
Gant AB, johtaja, globaali myynti 2012–2013
Gant UK, toimitusjohtaja 2006–2012

LINDEX-osakkeita

53 950



Harriet Williams

s. 1980, Ison-Britannian kansalainen, nainen
FM

Hallituksen jäsen 2021–

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

The LEGO Group, johtaja, globaali verkkokauppa ja
vähittäiskauppatoiminnot 2023–
johtaja, globaali verkkokauppa 2019–
The Body Shop, digitaalisen liiketoiminnan johtaja
(CDO) 2015–2018
LLX GBS (JAB Holding), monikanavaisuudesta
vastaava johtaja 2013–2015
Gucci, digitaalisen liiketoiminnan
apulaisjohtaja 2012
Debenhams Retail PLC, digitaalisen liiketoiminnan
johtaja 2007–2012
Marakon Associates, strategiakonsultti 2003–2007
Caterpillar Finning,
liiketoiminta-analyytikko 2001–2003

Tärkeimmät luottamustehtävät

Gear4Music PLC,
yhtiön ulkopuolinen hallituksen jäsen 2021–

LINDEX-osakkeita

26 038

Hallitus

Henkilöstön edustajat



Petri Leskelä

s. 1970, Suomen kansalainen, mies

Pääluottamus mies, Stockmann

Henkilöstön edustaja, Lindex Group Oyj:n
yhtymälautakunnan valitsemana



Kimmo Myllymäki

s. 1978, Suomen kansalainen, mies

Head of Operational Services & Store Digitalization,
Stockmann

Henkilöstön edustaja, Lindex Group Oyj:n
ylempien toimihenkilöiden valitsemana

Konsernin johtoryhmä



Susanne Ehnåge

s. 1979, Ruotsin kansalainen, nainen
KTM

Konsernin toimitusjohtaja 2023–
Lindex-divisioonan toimitusjohtaja
2018–

Lindex-konserniin vuonna 2018

Keskeinen työkokemus

NetOnNet Group,
toimitusjohtaja 2016–2018
varatoimitusjohtaja 2015–2016
SIBA AB, toimitusjohtaja 2014–2017
varatoimitusjohtaja 2011–2014
markkinointipäällikkö 2008–2011

Tärkeimmät luottamustoimet

Clas Ohlson, hallituksen jäsen 2025–
Komplett Group,
hallituksen jäsen 2023–
Ahlzell, hallituksen jäsen 2018–

LINDEX-osakkeita

42 116



Henrik Henriksson

s. 1977, Ruotsin kansalainen, mies
M.B.A.

Konsernin ja Lindex-divisioonan
talousjohtaja 2024–

Lindex-konserniin vuonna 2024

Keskeinen työkokemus

Eton Shirts, COO 2024
talousjohtaja 2019–2024
H&M New Business,
Head of Controlling 2018–2019
H&M Weekday, Brand Controller /
talousjohtaja 2017–2018
H&M COS, UK, Brand Controller /
talousjohtaja 2014–2017
H&M US, Country Controller /
talousjohtaja 2010–2014
H&M Sweden, Country Controller /
talousjohtaja 2009–2010
H&M Expansion,
projektipäällikkö 2006–2009
XLBygg Fresks,
talousjohtaja 2004–2006
H&M Buying Office,
Business Controller 2002–2004
H&M Stockholm,
Business Area Controller 2000–2002

Tärkeimmät luottamustoimet

Sjöstrand Coffee,
hallituksen puheenjohtaja 2024–



Niklas Lindholm

s. 1968, Suomen kansalainen, mies
KTT

Konsernin henkilöstöjohtaja sekä
Lindex-divisioonan henkilöstö- ja
viestintäjohtaja 2025–

Lindex-konserniin vuonna 2025

Keskeinen työkokemus

Oriola Oyj,
henkilöstöjohtaja 2023–2025
Fiskars Oyj Abp,
henkilöstöjohtaja 2018–2022
Paulig Ab, Suomi ja Ruotsi,
henkilöstöjohtaja 2008–2018
Nokia Oyj, Nokia Demand-Supply
Network, HRD-johtaja 2008
Nokia Oyj, CMO Europe Area,
HR-johtaja 2006–2007
Nokia China Investment Co. Ltd.,
HR-johtaja 2004–2006
Nokia China Investment Co. Ltd.,
alueellinen HR-päällikkö / johtaja
2003–2004
Nokia Oyj, Global Resourcing Manager
2000–2003



Riku Lyly

s. 1984, Suomen kansalainen, mies
ETM

Stockmann-divisioonan
operatiivinen johtaja (COO) 2024–

Lindex-konserniin vuonna 2021

Keskeinen työkokemus

Stockmann-divisioona,
vt. operatiivinen johtaja (COO) 2024
Chief Offering and Experience Officer
2023–2024
kategorijahtaja – miesten muoti,
lapset, urheilu 2021–2023
Adidas, johtaja, Omnichannel Activation
2020–2021
urheilumarkkinointijohtaja 2018–2020
Senior Manager, Brand Activation &
Omnichannel 2016–2018
XXL Sports & Outdoor
eCommerce päällikkö XXL.fi
2015–2016



Jukka Naulapää

s. 1966, Suomen kansalainen, mies
OTK

Konsernin lakiasiaintoiminnan johtaja 2006–

Lindex-konserniin vuonna 1998

Keskeinen työkokemus

Lindex Group Oyj, hallituksen ja
johtoryhmän sihteeri 2001–
yhtiön lakimies 1998–2006
Asianajotoimisto
Hepo-Oja & Lunnas Oy,
asianajaja 1991–1998

Tärkeimmät luottamustoimet

Lindex-divisioona, hallituksen jäsen
2018–

LINDEX-osakkeita

12 760

Johtoryhmän jäsenten tiedot 31.12.2025.
Ajantasaiset tiedot johtoryhmän jäsenistä ovat
yhtiön kotisivuilla osoitteessa lindexgroup.com.