

# HALLINNOINTI

# HALLITUS



## NEIL MACLEOD, S. 1971

Hallituksen puheenjohtaja 15.5.2019-  
Hallituksen jäsen, 24.9.2018-  
Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 22 397  
määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 3 074 650  
**Päätoimi:** Johtaja, Fitzroy Investments Limited  
**Koulutus:** HND, Engineering Systems (Napier University),  
Diploma in Agriculture and Farm  
Business (Royal Agricultural College) ja M.Sc. Property  
Development and Planning Law (Southbank University)



## JYOTI DESAI, S. 1957

Hallituksen varapuheenjohtaja 15.5.2019-  
Hallituksen jäsen, 24.9.2018-  
Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 12 799  
**Päätoimi:** Senior Managing Partner, Digalance Digital  
Consultants Limited  
**Koulutus:** BA (Hons), B COM Economics and Law, CAIB  
(SA), Financial Services Qualification



## CONRAD NEIL PHOENIX, S. 1944

Hallituksen jäsen, 24.9.2018-  
Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 7 466  
Määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 3 074 650  
**Päätoimi:** Johtaja Harvy Rix Investment Company Limited.  
**Koulutus:** MBE, FRICS



## ANDERS FORNANDER, S. 1957

Hallituksen jäsen, 5.9.2019-  
Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: -  
**Päätoimi:** Software Culture GmbH  
**Koulutus:** M.Sc. Computer Science LiTH Sweden ja M.Sc.  
Management of Technology MIT USA



## JOHAN HAMMARÉN, S. 1969

Hallituksen jäsen, 19.4.2023-  
Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 5 638  
määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 579 063  
**Päätoimi:** Toimitusjohtaja, Oy Hammarén & Co Ab  
**Koulutus:** Helsinki University, Faculty of Law, LL.M.

# JOHTORYHMÄ



**PADMA RAVICHANDER,**  
S. 1959  
**Toimitusjohtaja**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 1 967 814  
**Koulutus:** Computer Science and IT (Dip), Concordia University, Graduate of Executive Management School Stanford University



**HITESH MORAR,**  
S. 1977  
**Tuote- ja toimituspäällikkö**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 29 815  
**Koulutus:** Bachelor's degree in Electrical Engineering & Master of Science degree



**INDIRESH VIVEKANANDA,**  
S. 1965  
**Talousjohtaja**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 78 237  
**Koulutus:** Laillistettu kirjanpitäjä



**BISWAJIT DEVA SHARMA,**  
S. 1981  
**Liiketoimintajohtaja – Amerikkat**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 25 854  
**Koulutus:** Bachelor's degree in Computer Science & Engineering and Master's degree in Management



**LEENA KOSKELAINEN,**  
S. 1965  
**Operatiivinen johtaja (COO)**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 30 838  
**Koulutus:** Diploma in Business Information



**PRIANCA RAVICHANDER,**  
S. 1990  
**Kaupallinen johtaja (CCO) ja markkinointijohtaja (CMO)**

Tecnotreen osakkeita  
31.12.2025: 52 661  
**Koulutus:** MSc Urban Data Management from Erasmus University, Rotterdam BALLB (Hons) NALSAR University of Law

## 1. JOHDANTO

Tecnotree Oyj ("Tecnotree" tai "yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö. Yritysjohdon vastuut ja velvollisuudet perustuvat Suomen lainsäädäntöön. Yhtiö noudattaa päätöksenteossaan ja hallintotavassaan Suomen osakeyhtiölakia, Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2025, julkisia osakeyhtiöitä koskevia säännöksiä, Tecnotreen yhtiöjärjestyksestä, yhtiön hallitukselle ("hallitus") ja sen valiokunnille asetettuja sääntöjä sekä Nasdaq OMX Helsingin sääntöjä ja määräyksiä. Tecnotree ja sen tytäryhtiöt muodostavat Tecnotree-konsernin. Yhtiön kotipaikka on Espoo.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla osoitteessa <https://cgfinland.fi/en/corporate-governance-code/>.

Tämä selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä löytyy Tecnotreen verkkosivuilta <https://sijoittajat.tecnotree.com/fi> ja Tecnotreen vuosikertomuksesta 2025.

## Kuvaus yhtiökokouksen, hallituksen ja hallituksen valiokuntien sekä muiden valvontaelinten kokoonpanosta ja toiminnasta

### Yhtiökokous

#### Varsinainen yhtiökokous

Yhtiökokous on Tecnotreen korkein päätöksentekaelin. Yhtiökokouksen tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämänä päivänä. Tärkeimpiä vastuualueita ovat yhtiöjärjestyksen muuttaminen (tarvittaessa), tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen hyväksyminen,

osingonjaosta päättäminen, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien nimittäminen sekä heidän palkkioistaan päättäminen.

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 7. huhtikuuta 2025. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 2024 sekä myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle vuodelta 2024.

Varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 2024 maksetaan osinkoa 0,01 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 2.5.2025 rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon, ja että emoyhtiön tilikauden 2024 tappio 282 190,61 euroa siirrettiin kertyneiden voittovarojen tilille.

### Hallitus

#### Hallituksen muodostaminen ja toimikausi

Tecnotreen toimintaa johdetaan hallituksen johdolla Suomen osakeyhtiölain ja Tecnotreen yhtiöjärjestyksen asettamissa puitteissa sekä hallituksen määrittelemien täydentävien menettelysääntöjen kuten hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevien ohjeiden ja mahdollisten hallituksen valiokuntien työjärjestyksien mukaisesti.

Hallitus vastaa yhtiön hallinnon, liiketoiminnan, kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallituksen tehtävänä on lisäksi edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua ohjaamalla yhtiön liiketoiminta siten, että se pitkällä aikavälillä tuottaisi mahdollisimman hyvän tuoton yhtiöön sijoitetulle pääomalle.

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti Tecnotreen hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## Hallituksen toiminnan kuvaus ja sen työjärjestyksen pääasiallinen sisältö

Tecnotreen hallitus vastaa yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Tecnotreen hallituksen jäsenillä ei ole lakiin perustuvien tehtävien lisäksi muita erityistehtäviä. Hallituksen jäsenet ovat myös hallituksen valiokuntien jäseniä.

Työnsä tueksi Tecnotreen hallitus on vahvistanut työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja työskentelytavat sekä kokous- ja päätöksentekomenettelyt. Työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja päättää asioista, jotka ovat konsernin kannalta taloudellisesti, toiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittäviä.

Työjärjestyksessä lueteltujen perustehtävien mukaan hallitus muun muassa:

- päättää konsernistrategiasta ja hyväksyy liiketoimintastrategian
- vahvistaa yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot
- hyväksyy vuosittain liiketoimintasuunnitelman sekä valvoo sen toteuttamista
- päättää yhtiön keskeisestä organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä

- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen sekä osavuosisikatsaukset
- määrittelee yrityksen osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavan osingon määrästä
- nimittää yrityksen toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan sekä päättää heidän palkkioistaan ja työsuhteen ehdoista
- päättää yrityksen johtoryhmän jäsenten nimityksistä ja heidän palkkioistaan
- päättää yhtiön toimitusjohtajan ja talousjohtajan palkitsemisjärjestelmistä sekä muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmien periaatteista
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritysostoista, -myynneistä tai -järjestelyistä
- hyväksyy merkittävät riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet
- päättää yhtiön pääomarakenteesta
- vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet
- arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädetyistä tehtävistä
- päättää tarkastus-, palkitsemis-, nimitys-, sijoitus-, strategia- tai muun valiokunnan perustamisesta.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan kerran vuodessa sisäisellä itsearviointimenettelyllä. Hallituksen työjärjestys on saatavilla osoitteessa <https://investors.tecnotree.com/>

## **Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet**

Hallituksen jäsenten lukumäärää ja hallituksen kokoonpanoa ehdotettaessa ja päätettäessä otetaan huomioon hallituksen monimuotoisuus,

yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset sekä yhtiön kehitysvaihe hallituksen tehtävien hoitamiseksi mahdollisimman tehokkaasti. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen monimuotoisuuden varmistamiseksi hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa hallitus huomio jäsenten iän, sukupuolen, koulutuksen ja kokemuksen.

Yhtiön tavoitteena on, että eri toimialojen ja markkinoiden asiantuntemus, monipuolinen ammatti- ja koulutustausta, tasapainoinen ikäjakauma sekä sukupuolet ovat monimuotoisesti edustettuina hallituksessa.

## **Hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden seuranta vuonna 2025**

Vuoden alussa hallitukseen kuului viisi (5) jäsentä, joista yksi (1) oli nainen ja neljä (4) miehiä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 7. huhtikuuta 2025 kaikki hallituksen jäsenet valittiin uudelleen. Hallituksen jäsenillä on monipuolinen ja laaja-alainen kokemus. Hallituksen jäsenten ikä vaihtelee 53 ja 80 vuoden välillä. Yhtiön nykyisessä tilanteessa jatkuvuutta pidetään tärkeänä, mutta hallitus pyrki edelleen parantamaan monimuotoisuutta.

## **Hallituksen kokoonpano ja riippumattomuus**

Varsinainen yhtiökokous 7. huhtikuuta 2025 vahvisti, että hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä, ja hallituksen jäsenet valittiin toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Yhtiökokous valitsi uudelleen hallituksen jäseniksi Neil Macleodin, Jyoti Desain, Anders Fornanderin, Conrad Neil Phoenixin ja Johan Hammarénin.

## **Riippumattomuus**

Yhtiön hallinnointikoodin mukaisesti enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden (2) mainitun enemmistön jäsenistä on oltava riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Tecnotreen hallitus on arvioinut hallituksen jäsenten riippumattomuutta yhtiöstä ja osakkeenomistajista Suomen hallinnointikoodin mukaisesti. Arvioinnin perusteella kolme (3) hallituksen jäsentä on riippumattomia sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista, ja kaksi (2) hallituksen jäsentä on riippumattomia yhtiöstä mutta eivät merkittävistä osakkeenomistajista.

## **Hallituksen jäsenet**

**Neil Macleod**, s. 1971, HND, Engineering Systems (Napier University), Diploma in Agriculture and Farm Business (Royal Agricultural College) ja M.Sc. Property Development and Planning Law (Southbank University)

Hallituksen puheenjohtaja, 15.5.2019–

- Hallituksen jäsen, 24.9.2018–
- Päätoimi: Johtaja, Fitzroy Investments Limited
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 22 397, määräysvalta yhteisön omistukset 31.12.2025: 3 074 650
- Riippumaton Tecnotreestä mutta ei riippumaton sen merkittävistä osakkeenomistajista.

**Jyoti Desai**, s. 1957, BA (Hons), B COM Economics and Law, CAIB (SA), Financial Services Qualification

- Hallituksen varapuheenjohtaja, 15.5.2019–
- Hallituksen jäsen, 24.9.2018–
- Päätoimi: Yrittäjä ja konsultti
- Tecnotreen osakkeet 31.12.2025: 12 799

**Conrad Neil Phoenix**, s. 1944, MBE, FRICS

- Hallituksen jäsen, 24.9.2018–
- Päätoimi: Johtaja, Harvy Rix Investment Company Limited
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 7 466, määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 3 074 650
- Riippumaton yhtiöstä mutta ei riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

**Anders Fornander**, s. 1957, M.Sc. Computer Science LiTH Sweden ja M.Sc. Management of Technology MIT USA

- Hallituksen jäsen, 5.9.2019–
- Päätoimi: Toimitusjohtaja Software Culture GmbH
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 0
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

**Johan Hammarén**, s. 1969, oikeustieteen tutkinto Helsingin yliopistosta ja taloustieteen tutkinto Hankenin kauppakorkeakoulusta

- Hallituksen jäsen, 19.04.2023–
- Päätoimi: Oy Hammarén & Co Ab:n toimitusjohtaja
- Tecnotreen osakkeet 31.12.2025: 5 638, määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 579 063
- Riippumaton sekä Tecnotreestä että sen merkittävistä osakkeenomistajista.

- Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 75.000 euroa vuodessa, varapuheenjohtajan palkkioksi 50.000 euroa vuodessa ja muiden hallituksen jäsenten palkkioksi 30.000 euroa vuodessa. Hallituksen jäsenille päätettiin lisäksi maksaa kokouspalkkioita seuraavasti:
- Hallituksen kokoukset: puheenjohtaja 2.500 euroa kokoukselta, varapuheenjohtaja 1.500 euroa kokoukselta ja muut hallituksen jäsenet 1.000 euroa kokoukselta
- Valiokuntien kokoukset: puheenjohtajalle 2.500 euroa kokoukselta ja muut valiokunnan jäsenet 1.000 euroa kokoukselta

Palkkiot maksetaan kokonaisuudessaan käteisenä.

Tecnotreen hallitus kokoontui vuonna 2025 kymmenen kertaa ja valiokunnat kuusi kertaa.

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 7.4.2025 hallitus päätti perustaa seuraavat valiokunnat:

- Tarkastusvaliokunta (Audit Committee)
- Palkitsemisvaliokunta
- Nimitysvaliokunta
- Sijoitus- ja Strategiavalioikunta

Tarkastusvaliokunta (Audit Committee)

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiöllä on riittävä sisäinen valvontajärjestelmä, joka kattaa kaikki sen toiminnot lainsäädännön ja voimassa olevien säännösten edellyttämällä tavalla sekä hyvä johtamis- ja hallintojärjestelmä. Lisäksi valiokunta avustaa hallitusta huolehtimaan siitä, että yrityksen kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on myös valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa.

Tarkastusvaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu:

- seurata yhtiön taloudellista asemaa
- valvoa taloudellista raportointiprosessia ja riskienhallintaprosessia
- varmistaa yhtiön hallinnon toiminnan asianmukaisuus

| Hallituksen jäsen          | Hallituksen kokoukset | Valiokuntien kokoukset | Palkkiot kiinteä, euroa | kokouspalkkiot, euroa | Palkkiot yhteensä, euroa |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Neil Macleod, Chairman     | 10/10                 | 6/6                    | 89 730                  | 20 500-               | 110 230                  |
| Jyoti Desai, Vice Chairman | 10/10                 | 6/6                    | 56 480                  | 13 500-               | 69 980                   |
| Conrad Neil Phoenix        | 9/10                  | 1/1                    | 33 554                  | 7 000-                | 40 554                   |
| Anders Fornander           | 10/10                 | 1/1                    | 33 554                  | 7 000-                | 40 554                   |
| Johan Hammarén             | 10/10                 | 5/5                    | 33 554                  | 13 500-               | 40 554                   |
| Total                      |                       |                        | 246 872                 | 61 500                | 308 372                  |

- arvioida vaihtoehtojen suoritusmittareiden käyttöä
- hyväksyä sisäisen tarkastuksen toimintaohjeet
- käsitellä sisäisen tarkastuksen suunnitelmat ja raportit
- arvioida prosesseja, joilla pyritään varmistamaan lakien ja asetusten noudattaminen
- pitää yhteyttä tilintarkastajaan asetuksissa säädettyjen tehtävien lisäksi
- seurata yhtiön rahoitus- ja veroasemaa
- valvoa merkittäviä taloudellisia, rahoitus- ja veroriskejä
- valvoa IT-turvallisuuteen liittyviä prosesseja ja riskejä
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevaa selvitystä ja ei-taloudellista raporttia
- työskennellä yhtiön toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa sekä neuvoa toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa tarvittavia toimenpiteitä koskien valiokunnan aiheelliseksi katsomalla tavalla
- tehdä päätöksiä ja valvoa mahdollisia hallituksen osoittamia ja valiokunnan toimivaltaan kuuluvia erityisasioita (kuten yhtiön menettelytapoja ja/tai erityisriskejä koskevia asioita)

Tilikauden lopussa tarkastusvaliokuntaan kuului kolme hallituksen jäsentä: Johan Hammarén (puheenjohtaja), Jyoti Desai ja Neil Macleod. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden aikana neljä (4) kertaa.

| Valiokunnan jäsen | Osallistuminen |
|-------------------|----------------|
| Johan Hammarén    | 4/4            |
| Jyoti Desai       | 4/4            |
| Neil Macleod      | 4/4            |

## Palkitsemisvaliokunta (Remuneration)

Palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja muiden yhtiön johtohenkilöiden nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvät asiat sekä yhtiön noudattamat palkitsemisperiaatteet ja antaa suosituksia hallitukselle näissä asioissa.

Palkitsemisvaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu

- yhtiön johtoryhmän palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportoinnin kehittäminen
- palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportoinnin esittäminen ja näihin liittyviin kysymyksiin vastaaminen yhtiökokouksessa
- ydinjohtoon ja muun johtoryhmän nimittämisen valmistelu ja mahdollisten seuraajien suunnittelu
- toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkkioiden valmistelu ja arviointi
- suunnitella muun henkilöstön palkkaukseen ja organisaation kehittämiseen liittyviä asioita
- työskennellä yhtiön toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa sekä neuvoa toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa tarvittavia

toimenpiteitä koskien valiokunnan aiheelliseksi katsomalla tavalla

- tehdä päätöksiä ja valvoa mahdollisia hallituksen osoittamia ja valiokunnan toimivaltaan kuuluvia erityisasioita (kuten yhtiön menettelytapoja ja/tai erityisriskejä koskevia asioita)

Tilikauden lopussa palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme (3) hallituksen jäsentä: Jyoti Desai (puheenjohtaja), Anders Fornander ja Neil Macleod. Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden aikana 1 kerran.

| Committee members | Attendance |
|-------------------|------------|
| Jyoti Desai       | 1/1        |
| Anders Fornander  | 1/1        |
| Neil Macleod      | 1/1        |

## Nimitysvaliokunta (Nomination)

Nimitysvaliokunta avustaa hallitusta hallituksen jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelussa ja antaa hallitukselle suosituksia näissä asioissa.

Nimitysvaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu:

- valmistella yhtiön yhtiökokoukselle esitettävä ehdotus hallituksen kokoonpanosta (sisältäen tiedot ehdokkaiden lukumäärästä ja heidän taustoistaan)
- valmistella yhtiökokoukselle esitettävä ehdotus hallituksen palkitsemisesta palkitsemisvaliokunnan laatiman palkitsemispolitiikan perusteella
- esitellä ehdotus osakkeenomistajille yhtiökokouksessa
- valmistella hallituksen monimuotoisuusperiaatteet

- laatia suunnitelma hallituksen jäsenten mahdollisista seuraajista
- arvioida prosesseja lakien ja määräysten noudattamisen kannalta
- työskennellä yhtiön toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa sekä neuvoa toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa valiokunnan aiheelliseksi katsomalla tavalla
- tehdä päätöksiä ja valvoa mahdollisia hallituksen osoittamia ja valiokunnan toimivaltaan kuuluvia erityisasioita (kuten yhtiön menettelytapoja ja/tai erityisriskejä koskevia asioita).

Tilikauden lopussa nimitysvaliokuntaan kuului neljä hallituksen jäsentä: Jyoti Desai (puheenjohtaja), Neil Macleod, Johan Hammarén ja Conrad Neil Phoenix. Nimitysvaliokunta kokoontui vuoden aikana yhden kerran.

| Committee members   | Attendance |
|---------------------|------------|
| Jyoti Desai         | 1/1        |
| Neil Macleod        | 1/1        |
| Conrad Neil Phoenix | 1/1        |

Investointi- ja Strategiavaliokunta

Strategiavaliokunta valmistelee yhtiön keskeisiä strategisia valintoja koskevat asiat ja antaa niissä suosituksia hallitukselle.

- Strategiavaliokunnan pääasiallisiin tehtäviin kuuluu:
- johdon ehdottamien merkittävien strategisten aloitteiden läpikäyminen ja niitä koskevien suositusten antaminen hallitukselle
  - Tecnotreen tuotestrategian ja tuotesuunnitelmien käsittely ja neuvominen tuotteiden ja teknologioiden kilpailuasetelmista

- osallistuminen ajoittain asiakastapaamisiin ja -tapahtumiin tarpeen mukaan johdon tukemiseksi Tecnotreen strategian selittämisessä
- työskennellä yhtiön toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa sekä neuvoa toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa valiokunnan aiheelliseksi katsomalla tavalla
- tehdä päätöksiä ja valvoa mahdollisia hallituksen osoittamia ja valiokunnan toimivaltaan kuuluvia erityisasioita (kuten yhtiön menettelytapoja ja/tai erityisriskejä koskevia asioita)

Tilikauden lopussa strategiavaliokuntaan kuului kolme hallituksen jäsentä: Neil Macleod (puheenjohtaja), Jyoti Desai ja Conrad Phoenix. Strategiaa käsiteltiin säännöllisissä hallituksen kokouksissa. Erityisiä komiteakokouksia ei pidetty.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan tehtävä on Tecnotreen liiketoiminnan johtaminen ja kehittäminen Suomen osakeyhtiölain sekä yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain, jos yhtiön hallitus on antanut siihen luvan.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito järjestetty luotettavalla tavalla. Toimitusjohtajan vastuulla ovat myös sijoittajasuhteet, konserniviestintä, pitkän aikavälin strategia- ja taloussuunnittelu sekä merkittävät operatiiviset päätökset ja niiden toteuttamisen valvonta. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen kokouksissa käsiteltävät asiat ja raportoi tehtävistään hallitukselle.

**Padma Ravichander** on toiminut toimitusjohtajana 9.5.2016 alkaen.

Johtoryhmä

Johtoryhmän tehtävänä on toimitusjohtajan avustaminen liiketoimintojen operatiivisessa johtamisessa, liiketoimintojen valvominen ja kehittäminen asetettujen strategioiden ja tavoitteiden mukaisesti, konsernitaseisten menettelytapojen luominen, riskienhallintaprosessien tukeminen, yhtenäisen henkilöstöpolitiikan ja palkitsemiskäytännön seuraaminen sekä sidosryhmäsuhteiden hoitaminen. Johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuussa.

Tecnotree-konsernin johtoryhmässä oli vuoden 2025 lopussa kuusi jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja, kaupallinen johtaja ja markkinointijohtaja, operatiivinen johtaja, liiketoimintajohtaja - Amerikka ja tuote- ja toimituspäällikkö. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Johtoryhmän jäsenet, vastuualueet ja jäsenyyden kesto

**Padma Ravichander**, s. 1959, Computer Science and IT (DIP), Concordia University, Montreal Canada, Graduate of Executive Management School Stanford University, Kalifornia, USA

- Päätoimi: Toimitusjohtaja, 9.5.2016–
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 1 967 814

**Indiresh Vivekananda**, s. 1965, Valtuutettu tilintarkastaja

- Päätoimi: Konsernin talousjohtaja (CFO) 3.10.2022–
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 78 237



**Prianca Ravichander**, s. 1990, MSC Urban Data Management Erasmus University, Rotterdam B.A., LLB (Hons.) NALSAR University of Law, Hyderabad

- Päätoimi: Kaupallinen johtaja ja markkinointijohtaja
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 52 661

**Leena Koskelainen**, s. 1965, Datanomi

- Päätoimi: Operatiivinen johtaja, 3.1.2022–
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 30 838, määräysvaltayhteisön omistukset 31.12.2025: 1 949

**Biswajit Deva Sharma**, b.1981, Tietotekniikan kandidaatin tutkinto ja johtamisen maisterin tutkinto

- Päätoimi: Liiketoimintajohtaja – Amerikka
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 25 894

**Hitesh Morar**, s. 1977, Tietojenkäsittelytieteen ja sähkötekniikan kandidaatti ja tietoliikennetekniikan maisteri

- Päätoimi: Tuote- ja toimituspäällikkö
- Tecnotreen osakkeita 31.12.2025: 29 815

**Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä**

**Yhtiön yleiset sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteet**

Sisäisen valvonnan ja raportoinnin tavoite on varmistaa, että yrityksen toiminta on tehokasta, tieto on luotettavaa sekä vallitsevaa lainsäädäntöä ja sisäisiä toimintaperiaatteita noudatetaan. Konsernin johto on vastuussa sisäisen valvonnan suorittamisesta ja ohjaamisesta.

Riskienhallinnantehtävänä on yhtiön liiketoimintaan ja toimintaympäristöön vaikuttavien merkittävempien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuraaminen siten, että yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet saavutetaan parhaalla mahdollisella tavalla. Yhtiön johtoryhmä on vastuussa riskienhallintaprosessista.

### Valvontatoimenpiteet

Yhtiön taloudellisessa raportoinnissa käytetään pääsääntöisesti yhteistä talousjärjestelmää, jonka tiedot ovat eri yhtiöiden osalta nähtävissä myös pääkonttorissa. Vastaavasti myös emoyhtiön kirjanpitoa voidaan tarvittaessa tarkastella muissa toimistoissa. Konserniraportointi tapahtuu kuukausittain erillisen järjestelmän avulla. Todellisia lukuja verrataan talousarvioon ja ylimmällä tasolla myös edelliseen ennusteeseen. Merkittävät poikkeamat selvitetään.

Pääasialliset valvontatoimenpiteet ovat ajantasaisten ennusteiden laadinta, toteutuneiden, ennustettujen ja aikaisempien kausien tietojen poikkeamien analysointi, tapahtuma- ja prosessitason valvontatoimenpiteet sekä sisäiset tarkastukset. Yhtiöllä ei ole omaa sisäisen tarkastuksen toimintoa.

Vuosibudjetit laaditaan ja yksityiskohtaiset tavoitteet asetetaan strategisten suunnitelmien perusteella loka-joulukuussa. Hallitukselle esitetään alustava budjetti marraskuussa ja saadun palautteen perusteella laaditaan lopullinen talousarvio, jota käsitellään hallituksen kokouksessa joulukuussa. Tämä sisältää myös toimitasuunnitelmat. Niiden pohjalta laaditaan kullekin henkilölle omat henkilökohtaiset tavoitteet.

Päivitetty liiketulosennuste esitetään kuukausittaisessa hallituksen kokouksessa. Kuukausiraportoinnissa esitetään päättyneen kauden

viimeisin ennuste, toteuma ja seuraavan kauden ennuste.

Myynnin, liikevaihdon ja kassavirran ennusteita käsitellään kuukausittain tai tarvittaessa useammin alueittain puhelinkokouksissa. Ennusteet jaotellaan todennäköisyyden mukaan eri kategorioihin ja johtoryhmä päättää näiden tietojen perusteella hallitukselle esitettävästä ennusteesta. Yhtiöllä on myös käytössä kassanseurantajärjestelmä, joka sisältää viikoittaisen arviointiraportin.

Yrityksen talousjohto yhdessä muun johdon kanssa pyrkii varmistamaan kuukausiraportoinnin virheettömyyden. Linjaorganisaatio on vastuussa budjeteista ja ennusteista. Konsernin talousjohdon tehtävä on koota nämä budjetit ja ennusteet hyväksytyjen aikataulujen mukaisesti ja valvoa suunnitelmien luotettavuutta. Hallitukselle raportoidaan suunnitelmien ja toteuman olennaiset eroavaisuudet ja mahdolliset virheet korjaustoimenpiteineen.

Konsernin talousosasto suorittaa ulkoisen ja sisäisen raportoinnin oikeellisuuden valvontaa. Liiketoiminnan luonteen takia valvonta keskittyy tuloutuksen ja saamisten hallintaan.

### Riskienhallinta

Tecnotreen johtokunnan tekemissä yleisissä vuosittaisissa ulkoisten riskien arvioinneissa määritellään suurimmat riskit. Nämä arvioinnit tehdään pisteyttämällä eri riskien todennäköisyyttä ja vaikutusta, minkä perusteella luodaan riskikartta. Kullekin merkittävälle riskille määritetään toimenpiteet ja vastuuhenkilöt. Merkittävimpiä riskejä on kuvattu hallituksen toimintakertomuksessa. Hallitus vahvistaa merkittävimmät riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet.

Yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää toteutetaan dokumentoiduilla toimintaperiaatteilla. Myyntisopimusten tekoon, luottopäätöksiin, varainhallintaan, valuuttasuojauksiin, ostoihin ja niiden hyväksymiseen tehdyt linjaukset ovat yrityksen tärkeimmät toimintaperiaatteet.

Suurin osa Tecnotreen riskeistä liittyy myyntiin. Näitä riskejä saadaan vähennettyä systemaattisella tarjousten läpi käymisellä. Tecnotreellä on yhdenmukaiset tarjousten käsittelyyn liittyvät (bid review) periaatteet ja käytännöt.

Tytäryhtiöiden ja ulkomaisten toimipisteiden omat suositukset ja toimintaperiaatteet ovat linjassa konsernitason suositusten ja toimintaperiaatteiden kanssa. Yhtiö on määrittänyt itselleen eettiset ohjeet (Code of Conduct).

Konsernin valuutta-, korko- ja likviditeettiriskien hallinnasta sekä operatiivisia riskejä koskevista vakuutuksista vastaa yhtiön talousjohto.

Yhtiön johtoryhmä käsittelee riskejä ja niiden hallintaa kokouksissaan säännöllisesti. Toimitusjohtaja raportoi niistä hallitukselle.

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä vähentävät konsernin käytössä olevat raportointi- ja valvontatavat. Suurin osa myyntiin liittyvistä tapahtumista on emoyhtiössä. Yhtiöt noudattavat samaa tilikarttaa ja IFRS-sääntöjä sekä käyttävät samoja, kattavan tiedon sisältäviä ohjelmistoja. Varainhallinto ja rahoitus on keskitetty konsernihallintoon sekä sopimukset ja toimintaohjeet on tallennettu helposti käytettävään arkistoon.

## Lähipiiriliiketoimet

Tecnotree seuraa ja arvioi lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioiduiksi yhtiön päätöksenteossa. Yhtiö ylläpitää luetteloa

sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolien ja liiketoimien määrittelystä ja tunnistamisesta.

Tietyt lähipiiriliiketoimet julkistetaan pörssin sääntöjen edellyttämällä tavalla.

Tecnotreellä ei ollut vuonna 2025 olennaisia, tavanomaisesta liiketoiminnastataimarkkinaehdoista poikkeavia lähipiiriliiketoimia.

## Sisäpiiriasiat

Tecnotree-konsernissa noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa sisäpiirisääntelyä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Lisäksi konsernissa on oma sisäpiiriohje, joka täydentää Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta ja jota päivitetään tarvittaessa. Sisäpiiriohjeet ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla.

Tecnotreen sisäpiirivastaavana ja sisäpiirirekisterin hoitajana toimii talousjohtaja. Sisäpiirivastaavan tehtävänä on yhtiön sisäinen tiedottaminen ja kouluttaminen sisäpiiriasioissa sekä sisäpiiriasiodien valvonta. Sisäpiirivastaava vastaa myös kaupankäyntirajoituksen sekä johtohenkilöiden ja näiden lähipiirin liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuuden hoitamisesta.

Tecnotree on päättänyt ylläpitää erillistä luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä, joilla on asemansa tai työnsä perusteella jatkuva pääsy kaikkeen yhtiötä koskevaan sisäpiiritietoon. Tecnotree on määritellyt pysyviksi sisäpiiriläisiksi seuraavat henkilöt:

- Tecnotreen hallituksen jäsenet,
- toimitusjohtaja ja
- hallituksen sihteeri.

Kaikista sisäpiirihankkeista pidetään projektikohtaista sisäpiirilueteloa pörssin sisäpiiriohjeen mukaisesti.

Soveltuvan lainsäädännön mukaisesti Tecnotreen johtotehtävissä toimivat henkilöt (hallitus,

toimitusjohtaja ja johtoryhmä) ja heidän lähipiirinsä ilmoittavat kaikki omaan lukuun tekemänsä liiketoimet yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kolmen työpäivän kuluessa liiketoimen toteutuksesta. Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaan johtohenkilöiden on kuitenkin ilmoitettava liiketoimista seuraavana työpäivänä. Yhtiö julkaisee johdon ja lähipiirin kaupat pörssitiedotteella soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

Tecnotreen johtohenkilöiden tulee ajoittaa kaupankäyntinsä Tecnotreen rahoitusvälineillä siten, ettei kaupankäynti heikennä luottamusta arvopaperimarkkinoihin. Tecnotreen johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Tecnotreen rahoitusvälineillä ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen, puolivuotiskatsauksen sekä kolmelta tai yhdeksältä kuukaudelta annettavan taloudellisen raportin julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Kaupankäyntirajoitus koskee myös henkilöitä, jotka osallistuvat Tecnotreen taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen.

## Tilintarkastus

Tilintarkastuksen ensisijaisena tehtävänä on vahvistaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastaja tarkastaa yhtiön hallinnon laillisuuden.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen tai osakkeenomistajien, joilla on vähintään 10 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tekemä ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa edellyttäen, että ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan ja

että yhtiö on saanut tiedon ehdotuksesta niin hyvissä ajoin, että se voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen. Jos tilintarkastajaehdokka ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokoukseen toimitettaessa, vastaavalla tavalla asetettu ehdokka julistetaan erikseen.

Tilintarkastajan palkkiot sekä mahdolliset palkkiot tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista tilikaudelta ilmoitetaan vuosikertomuksessa.

Varsinainen yhtiökokous 2025 valitsi uudelleen tilintarkastusyhteisö Tietotili Audit Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Vuonna 2025 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastuspalveluista 201 tuhatta euroa.

## Viestintä

Tiedonantopolitiikassa yhtiö noudattaa Suomen ja Euroopan Unionin lainsäädäntöä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita, Finanssivalvonnan ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisten (ESMA) määrättyjä ohjeita suomalaisille julkisesti noteeratuille yhtiöille sekä muita pörssiyhtiöitä koskevia säännöksiä.

Viestinnän keskeiset periaatteet, joita Tecnotree noudattaa ovat avoimuus, rehellisyys, johdonmukaisuus ja selkeys. Yhtiön tavoitteena on antaa kaikille sidosryhmille oikeaa ja ajantasaista tietoa yhtiön toiminnasta oikeaan aikaan.

**Tecnotree Oyj**  
**Hallitus**