



SELVITYS OHJAUS- JA HALLINTOJÄRJESTELMÄSTÄ 2025

1 JOHDANTO	3	3 KUVAUKSET TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVISTÄ SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ	10
2 HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET	3	3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus	10
2.1 Yhtiökokous	3	3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta	10
2.2 Osakkeenomittajien nimitystoimikunta	3	3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet	10
2.3 Hallituksen kokoonpano ja toiminta	4	3.2.2 Valvontatoiminnot	10
2.3.1 Hallituksen jäsenten valinta	4	4 SISÄPIIRIHALLINNON KESKEISET MENETTELYTAVAT	11
2.3.2 Hallituksen kokoonpanon suunnittelu	4	4.1 Sisäpiirihallinto	11
2.3.3 Kuvaus hallituksen toiminnasta	4	4.2 Tietojen julkistamisen käytännöt	11
2.3.4 Hallituksen jäsenten tiedot	5	5 LÄHIPIIRITOIMET	11
2.3.5 Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet	7	6 TILINTARKASTUS	11
2.4 Hallituksen valiokunnat	7		
2.4.1 Tarkastusvaliokunta	7		
2.4.2 Henkilöstövaliokunta	7		
2.5 Toimitusjohtaja	8		
2.6 Muu johtoryhmä	8		

1 JOHDANTO

Tämä on Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2025 mukainen selvitys Raute Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Selvitys on annettu erillään hallituksen toimintakertomuksesta ja julkaistu samanaikaisesti yhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen kanssa. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi/hallinnointikoodi/.

Raute Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) virallisella pörssilistalla. Raute Oyj:n noudattamat hallintoperiaatteet perustuvat Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin, Raute Oyj:n yhtiöjärjestykseen, Helsingin pörssin sääntöihin ja suosituksiin pörssiyhtiölle soveltuvin osin sekä Finanssivalvonnan antamiin määräyksiin ja ohjeisiin. Raute Oyj:ssä on käytössä hallituksen hyväksymä toimintapolitiikka (Code of Conduct), joka kertoo henkilöstölle, liikekumppaneille ja muille sidosryhmille Rauten vaatimukset ja odotukset vastuullisen ja eettisen toiminnan suhteen. Yhtiön hallitus on myös antanut ohjeet päätöksentekojen työtarkastajista, hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän välisestä työnjaosta sekä sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta.

Raute Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden (Raute-konserni, Raute) toiminta perustuu voimassa olevien lakien ja niiden nojalla annettujen säästöjen sekä eettisesti hyväksyttävien toimintatapojen noudattamiseen.

Raute noudattaa hallinnointikoodia, eikä yhtiö tällä hetkellä poikkea koodin yksittäisistä määräyksistä. Tämä selvitys on käsitelty hallituksen tarkastusvaliokunnassa. Yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu, ja että selvityksen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Raute Oyj:n yhtiöjärjestys ja toimintapolitiikka sekä muuta yhtiön hallintoon ja sijoittajasuhteisiin liittyvää tietoa on julkaistu

yhtiön internetsivuilla (www.raute.com). Myös yhtiön internet-sivuillaan julkaisemaan vuosikertomukseen ja tilinpäätökseen sisältyy konsernin hallintoon ja riskienhallintaan liittyvää tietoa.

2 HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

2.1 Yhtiökokous

Yhtiössä ylintä päätäntävaltaa käyttää yhtiökokous, jonka tehtävät ja menettelytavat on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa Yhtiön tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään lisäksi hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta ja heidän palkkoistaan sekä käsitellään toimitusjohtajan palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti. Yhtiökokouksessa voidaan myös päättää esimerkiksi yhtiöjärjestykseen tehtävistä muutoksista, osakkeista, optio-oikeuksien antamisesta ja omien osakkeiden hankkimisesta.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä Yhtiön hallituksen määräämänä päivänä Yhtiön kotipaikassa Lahdessa. Hallitus voi päättää yhtiökokouksen järjestämisestä myös ilman kokouspaikkaa etänä. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle, kun hallitus katsoo sen aiheelliseksi tai jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

Osakkeenomistajalla on lain mukaan oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Osakkeenomistajan tulee toimittaa mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi Yhtiön verkkosivuilla ilmoitettuun päivään mennessä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen tulee julkaisemaan Yhtiön verkkosivuilla. Tämän lisäksi Yhtiö julkaisee yhtiökokouksen pöytäkirjan pöytäkirjatehteenä. Kutsussa kerrotaan kokouksessa käsiteltävät asiat.

Yhtiön yhtiöjärjestys on nähtävillä Yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.raute.fi/sijoittajat/hallinnointi/yhtiöjärjestys/.

Osakkeenomistajilla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, jos heidät on merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon Yhtiön erikseen ilmoittamana täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten.

Hallinnointikoodin 2025 mukaisesti hallituksen puheenjohtajan, hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan on oltava läsnä yhtiökokouksessa ja tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevien on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

2.2 Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta (jäljempänä "Nimitystoimikunta") perustettiin 2023. Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu (i) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi, (ii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi, varapuheenjohtajaksi ja muiksi jäseniksi, (iii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten (mukaan lukien puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan) palkitsemisesta toimitusjohtajan palkitsemispolitiikan mukaisesti, (iv) vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin Nimitystoimikunnan valmistelemista ehdotuksista, (v) valmistella ja huolehtia, että Yhtiöllä on ajantasaiset hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja (vi) vastata hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelusta.

Nimitystoimikunnassa on kolme jäsentä. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu Nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua Nimitystoimikunnan päätöksentekoon. Nimitystoimikunnan jäsenet nimetään siten, että Yhtiön kolmella suurimmalla osakkeenomistajalla kullakin on oikeus nimetä yksi jäsen. Osakkeenomistajien omistamien osakkeiden määrä määritetään Yhtiön osakasluettelon perusteella varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun viimeisen arkipäivän tilanteen mukaisesti työjärjestyksessä tarkemmin esitetyllä tavalla. Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan on ilmoitettava tästä hallitukselle viipymättä.

Raute Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan hallituksen puheenjohtaja pyysi 31.8.2025 osakasluettelon mukaan kolmea suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään jäsenen Nimitystoimikuntaan.

Raute Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin:

- Pekka Suominen (suoraan ja välillisesti valtakirjojen perusteella)
- Göran Sundholm
- Mikko Laakkonen

Laura Raitio, Rauten hallituksen puheenjohtaja, toimii asian tuntijana nimitystoimikunnassa olematta kuitenkaan toimikunnan jäsen.

Nimitystoimikunta on kokoontunut neljä kertaa toimikautensa aikana. Nimitystoimikunnan ehdotukset yhtiökokoukselle 2026 julkaistiin 27.1.2026.

2.3 Hallituksen kokoonpano ja toiminta

2.3.1 Hallituksen jäsenten valinta

Hallituksen jäsenet valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallituksessa on vähintään viisi ja enintään seitsemän jäsentä. Yhtiökokous nimittää hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan sekä hallituksen jäsenet toimintakaudeksi, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa hallitus valitaan, ja päättyy seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenillä ei ole erityistä asettamisjärjestystä.

2.3.2 Hallituksen kokoonpanon suunnittelu

Esityksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenmääräksi ja kokoonpanoksi valmistelee ja tekee osakkeenomistajien nimitystoimikunta.

Nimitystoimikunta ottaa hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa huomioon

- yhtiön kehitysvaiheen ja tarpeet
- hallituksen ja hallituksen valiokuntien tehtävien edellyttämät osaamisalueet

- pitkän aikavälin tarpeet ja seuraajasuunnittelun sekä yhtiön omistuspohjan.

Olenaisia tekijöitä ovat hallituksen jäsenten henkilökohtaisten ominaisuuksien lisäksi

- jäsenten toisiaan täydentävä koulutus ja osaaminen sekä
- kokemus kansainvälisestä toimintaympäristöstä ja Rauten kannalta tärkeistä toimialoista, projektiliiketoiminnasta, johtamisesta ja eri liiketoimintakulttuureista.

Rauten hallituksen jäseneksi esitettävällä on ensisijaisesti oltava tehtävän edellyttämä pätevyys, hänen tulee sopia hallituksen osaamisprofiiliin ja hänellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävään. Hallituksen jäsenten riippumattomuutta arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin riippumattomuuskriteerien perusteella. Rauten tavoite on, että hallituksen haku- ja arviointiprosessissa huomioidaan monimuotoisuusasiat myös kansalaisuuden sekä ikä- ja sukupuoli-jakauman osalta.

2.3.3 Kuvaus hallituksen toiminnasta

Raute Oyj:n hallitus johtaa yhtiön toimintaa lain ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaisesti. Hallitus toimii myös konsernihallituksena, joka käsittelee ja päättää kaikki merkittävimmät koko konsernia tai sen yksiköiden toimintaa koskevat asiat riippumatta siitä, edellyttääkö asia juridisesti hallituksen päätöstä. Hallitus voi käsitellä mitä tahansa konsernin yhtiötä koskevia asioita, jos hallitus tai emoyhtiön toimitusjohtaja katsoo sen tarkoituksenmukaiseksi.

Hallitus päättää vuosittain työjärjestyksestään ja vahvistaa lisäksi kokousaikataulun ja suunnittelee kunkin kokouksen tärkeimmät erityisteemat. Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja valmistelevat esityslistan kussakin kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Lakisääteisten sekä yhtiöjärjestyksen määrittämien tehtävien lisäksi hallitus on vuoden 2025 aikana käsitellyt yhtiön ajankohtaisia painopisteitä sekä vuosisuunnitelman vuodelle 2026. Hallitus on seurannut yhtiön johdon säännöllisen raportoinnin pohjalta markkina- ja myyntitilanteen kehitystä, konsernin kannattavuutta sekä likviditeetin ja taseaseman kehitystä, käsitellyt tulos- ja kassavirtaennusteet, hyväksynyt tilinpäätök-

sen vuodelta 2024 ja vuoden 2025 liiketoimintakatsaukset ja puolivuosisikatsauksen sekä käsitellyt palkitsemiseen liittyvät asiat. Yhtiön hallitus on tavannut yhtiön muuta johtoa.

Vuonna 2025 hallituksella oli yhteensä 14 kokousta. Kokouksiin osallistumisaste oli 100 prosenttia. Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti: Laura Raitio 14/14, Joni Bask 14/14, Ari Harmaala 14/14, Ari Piik 14/14, Mikko Kettunen 14/14, Julius Manni 14/14 ja Jenni Virnes 14/14.

2.3.4 Hallituksen jäsenten tiedot

Raute Oyj:n varsinainen yhtiökokous 15.4.2025 valitsi hallitukseen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja viisi jäsentä.



**Puheenjohtaja:
LAURA RAITIO**

- s. 1962
- Nainen
- Tekniikan lisensiaatti
- Hallituksen jäsen 2017–, hallituksen puheenjohtaja 2019–, henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista
- Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, Diacor terveystalvet Oy 2014–2017, johtotehtävät Ahlstrom Oyj 1990–2014
- Muut luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Diakonissalaitoksen säätiö sr 2018– ja Alko Oy 2022– ja Unikie Oy 2024–; Hallituksen jäsen Solidium Oy 2019– ja Stiftelsen Brita Maria Renlunds Minne sr 2024–
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 7 896



**Hallituksen jäsen:
ARI HARMAALA**

- s. 1961
- Mies
- Insinööri (koneenrakennustekniikka)
- Hallituksen jäsen 2019–, henkilöstövaliokunnan jäsen 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista
- Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, China Office of Finnish Industries Oy 2024–, Metsä Fibre Oy:n myynti- ja asiakkuusjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä 2011–2024
- Muut luottamustoimet: Hallituksen jäsen, European Pulp Industry Sector (EPIS) 2016–
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 1 360



**Varapuheenjohtaja:
JONI BASK**

- s. 1975
- Mies
- Diplomi-insinööri
- Hallituksen jäsen 2012–, hallituksen varapuheenjohtaja 2024– ja tarkastusvaliokunnan jäsen 2024–
- Riippuvainen yhtiöstä ja riippumaton merkittävistä osakkeenomistajatahoista
- Keskeinen työkokemus: Director, Varian Medical Systems Finland Oy 2025–, vuodesta 2003 alkaen tuotekehitys- ja johtotehtävissä Varian Medical Systems Finland Oy:ssä
- Muut luottamustoimet: Ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 48 911



**Hallituksen jäsen:
MIKKO KETTUNEN**

- s. 1976
- Mies
- Kauppatieteiden maisteri
- Hallituksen jäsen 2024–, Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista
- Keskeinen työkokemus: Johtotehtäviä useissa kansainvälisissä teollisuusyrityksissä, mm. Caverion Oyj:n talousjohtajana, Exel Composites Oyj:ssä talousjohtajana ja liiketoimintayksikön vetäjänä, sekä talousjohtajana Mailleferissa ja Foster Wheelerissä
- Muut luottamustoimet: Hallituksen jäsen Fira Oy 2024– ja Elcoline Group Oy 2025–
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: ei osakkeita



Hallituksen jäsen:

ARI PIIK

- s. 1993
- Mies
- Kauppatieteiden kandidaatti
- Hallituksen jäsen 2022–, Henkilöstövaliokunnan jäsen 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista.
- Keskeinen työkokemus: Global Head of Consumer Business, Wolt Enterprises Oy 2023–, Woltin strategia- ja kehitysjohtajana 2020-2023
- Muut luottamustoimet: ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 33 312



Hallituksen jäsen:

JULIUS MANNI

- s. 1978
- Mies
- Kauppatieteiden maisteri (KTM)
- Hallituksen jäsen 2024–, tarkastusvaliokunnan jäsen 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista.
- Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, Vincit Oyj 2021–, Tieto-konsernin johtoryhmässä asiakaskokemuksesta vastaavana johtajana, Affecto Oyj:n Suomen maajohtajana, strategiakonsulttina Accenturella sekä itsenäisenä johdon neuvonantajana eri kasvuyrityksissä
- Muut luottamustoimet: ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: ei osakkeita



Hallituksen jäsen:

JENNI VIRNES

- s. 1974
- Nainen
- Diplomi-insinööri
- Hallituksen jäsen 2024–, tarkastusvaliokunnan jäsen 2024–
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista.
- Keskeinen työkokemus: Yrittäjä ja johdon konsultti, toimitusjohtaja Sensisto Oy:ssä 2014–2017 sekä operatiivinen johtaja MariSense Oy:ssä 2011-2014
- Muut luottamustoimet: Hallituksen jäsen Pricer Abp 2016– ja hallituksen jäsen Evolnos Oy 2023–
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: ei osakkeita

Hallituksen varapuheenjohtaja Joni Bask on riippuvainen yhtiöstä toimittuaan yhtiön hallituksessa yli 10 vuotta. Hallituksen puheenjohtaja ja muut jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajatahoista.

Tarkemmat tiedot toimivasta hallituksesta ja hallituksen jäsenen ajantasaiset omistustiedot yhtiön osakkeista on esitetty yhtiön internetsivuilla.

2.3.5 Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta pyrkii Rauten hallituksen kokoonpanossa monimuotoisuuteen, joka tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista sekä liiketoiminnan kehittämistä.

Monimuotoisuutta tarkastellaan erilaisten tekijöiden kautta, joita ovat muun muassa hallituksen ikä- ja sukupuolijakauma, jäsenten koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, tehtävän kannalta merkityksellinen kokemus sekä henkilökohtaiset ominaisuudet. Monimuotoisuutta koskevien periaatteiden tarkoituksena on osaltaan varmistaa se, että hallituksen osaaminen ja kokemus kokonaisuutena sekä kokoonpanon monipuolisuus vastaavat riittävällä tavalla Rauten liiketoimintamallin ja omistajarakenteen tarpeita.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi monimuotoisuuden toteutumista suorittamassaan arvioinnissa. Vuonna 2025 hallituksessa oli seitsemän jäsentä, joilla oli monipuolinen kokemus kansainvälisistä yhtiöistä ja eri teollisuudenaloilta. Hallituksen jäsenten koulutus ja työkokemus on esitelty kapaleessa 2.3.4 Hallituksen jäsenten tiedot. Hallituksen jäsenet tuntevat hyvin yhtiön toimintaympäristön. Heillä on muun muassa talouteen, ESG:hen, projektiliiketoimintaan ja yhtiön toiminnan kannalta olennaiseen liiketoimintaympäristöön liittyvää erityisosaamista. Vuoden 2025 lopussa hallituksen jäsenten ikä oli 32–63 vuotta ja hallituksen jäsenistä kaksi oli naisia ja viisi miehiä.

2.4 Hallituksen valiokunnat

Rauten hallitus perusti vuonna 2024 erilliset tarkastus- ja henkilöstövaliokunnat. Valiokunnat perustettiin tukemaan yhtiön hallituksen työtä. Hallitus ottaa huomioon valiokuntien jäsennimityksissä tehtävien edellyttämän asiantuntemuksen ja kokemuksen. Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita. Hallitus kantaa vastuun valiokunnalle määrättyistä tehtävistä. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, joten hallitus tekee toimivaltaansa kuuluvat päätökset yhteisesti.

Hallitus on vahvistanut valiokunnille kirjalliset työjärjestykset, joissa määritellään valiokuntien tärkeimmät tehtävät ja toimintaperiaatteet. Valiokunnat raportoivat työstään säännöllisesti

hallitukselle. Raportit sisältävät yhteenvedon valiokunnan käsittelemistä asioista ja tehdyistä päätöksistä.

2.4.1 Tarkastusvaliokunta

Valiokunnan työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokunnan päätehtäviä ovat seuraavat:

Taloudellinen raportointi ja kestävyysraportointi sekä taloudellinen asema

- Taloudellisen raportoinnin ja kestävä kehityksen raportointiprosessien seuranta ja arviointi. Tähän sisältyy myös yhtiön taloudellisten raporttien tarkastelu, mukaan lukien tilinpäätös, konsernitiilinpäätös, liiketoimintakatsaukset ja puolivuositarkastus, hallituksen toimintakertomus, tilinpäätöstiedotteet ja vastuullisuusraportit
- Seurata Rauten taloudellista ja verotuksellista asemaa sekä niihin liittyviä riskejä
- Seurata Rauten laskenta- ja laskentaperiaatteita, valmistella päätösehdotuksia mahdollisista muutoksista sekä arvioida vaihtoehtojen tunnuslukujen käyttöä ja esittämistä

Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja sisäiset tarkastukset

- Seurata Rauten sisäisen valvonnan käytäntöjä ja prosesseja. Sisäisen tarkastuksen toiminnan seuranta sekä sisäisen valvonnan käytäntöjen ja sisäisen tarkastuksen tehokkuuden arviointi
- Riskienhallintaan liittyvien politiikkojen läpikäynti ja Rauten riskienhallinnan prosessien ja käytäntöjen seuranta
- Arvioida prosesseja, joilla pyritään varmistamaan lakien ja määräysten sekä Rauten toimintaperiaatteiden noudattaminen
- Lähipiiriliiketoimien seuranta ja sen arvioiminen, täyttävätkö ne tavanomaisen liiketoiminnan ja markkinaehtoperiaatteen vaatimukset

Tilintarkastuksen ja kestävyysvarmennuksen seuranta

- Seurata yrityksen tilintarkastusta ja kestävyysvarmennusta. Valmistella yhtiön tilintarkastajan ja kestävyystarkastajan valintaa
- Seurata ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastajan tarjoamia muita palveluja kuin tilintarkastus- ja kestävyysvarmennuspalveluja
- Hyväksyä tilintarkastussuunnitelma ja kestävyysraportoinnin varmennussuunnitelma sekä niihin liittyvä kustannusarvio.

Tarkastajan suorittaman muiden kuin tilintarkastuspalvelujen suunnitelman ja kustannusarvion tarkastaminen sekä tilintarkastajan muiden kuin tilintarkastuspalvelujen kulujen seuranta

- Pitää yhteyttä tilintarkastajaan ja käsitellä tilintarkastuskertomuksia ja kestävyysvarmennusraportteja sekä tilintarkastajan lisäraportteja hallitukselle

Tarkastusvaliokunnan jäsenet 31.12.2025 ovat:

- Mikko Kettunen (puheenjohtaja)
- Joni Bask
- Julius Manni
- Jenni Virnes

Tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa vuonna 2025. Kokousten osallistumisaste oli 100 prosenttia.

2.4.2 Henkilöstövaliokunta

Valiokunnan työjärjestyksen mukaan henkilöstövaliokunnan päätehtäviä ovat seuraavat:

- Palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin laatiminen
- Valmistella toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten nimittämiseen, erottamiseen, palkitsemiseen, eläkkeeseen, etuuksiin ja muihin olennaisiin työehtoihin liittyvät asiat
- Valmistella Rauten pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyviä asioita
- Arvioida toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemista ja varmistaa heidän kokonaispalkitsemispakettiansa asianmukaisuus
- Johtokunnan seuraajasuunnittelun seuranta

Henkilöstövaliokunnan jäsenet 31.12.2025 ovat:

- Laura Raitio (puheenjohtaja)
- Ari Harmaala
- Ari Piik

Henkilöstövaliokunta kokoontui kolme kertaa vuonna 2025. Kokousten osallistumisaste oli 100 prosenttia.

2.5 Toimitusjohtaja

Tekniikan tohtori Mika Saariaho (s. 1973) on toiminut Raute Oyj:n toimitusjohtajana 1.10.2022 alkaen. Saariaho on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajatahoista. Raute Oyj:n toimitusjohtaja huolehtii toimitusjohtajalle osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä sekä toimii lisäksi konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja edustaa konserniomistusta tytär- ja osakkuusyhtiöiden yhtiökokouksissa ja toimii tytäryhtiöiden hallitusten puheenjohtajana, ellei hallitus yksittäisissä tapauksissa toisin päättää.

Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintoja johtoryhmän ja operatiivisten yksiköiden kautta. Operatiivisten yksiköiden toiminnasta vastaavat johtajat raportoivat toimitusjohtajalle. Toimitusjohtaja toteuttaa operatiivisten yksiköiden toiminnan ohjausta ja valvontaa johtoryhmän ja konsernihallinnon toimintojen avustamana.

2.6 Muu johtoryhmä

Raute Oyj:n johtoryhmän jäsenten tehtävänä on oman vastuualueensa osalta johtaa operatiivista organisaatiota liiketoiminnalle vahvistetun strategian ja asetettujen tavoitteiden mukaisesti. Konsernin johtoryhmän tarkoituksena on tukea toimitusjohtajaa liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Toimikaudella 2025 Raute Oyj:n johtoryhmään tuli muutoksia.

Raute ilmoitti 30.9.2025, että Chief Commercial Officer (CCO) Jari Myyryläinen on päättänyt lähteä yhtiön palveluksesta 31.12.2025 mennessä siirtyäkseen toisen työnantajan palvelukseen.

24.11.2025 Raute ilmoitti, että se on nimennyt Arto Kaikkolan väliaikaiseksi Chief Commercial Officeriksi (CCO) 25.11.2025 alkaen. Vakinaisen CCO:n rekrytointiprosessi on käynnissä.

Raute Oyj:n johtoryhmä 31.12.2025 esitellään seuraavassa.



Toimitusjohtaja MIKA SAARIAHO

- s. 1973
- Mies
- Tekniikan tohtori
- Yhtiön palveluksessa 2022–, toimitusjohtaja 1.10.2022–
- Vastuualue: toimitusjohtajan tehtävät, johtoryhmän puheenjohtaja
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 22 965



KURT BOSSUYT

- s. 1975
- Mies
- Teknikko, EMBA
- Belgina kansalainen
- Yhtiön palveluksessa 2016–, johtoryhmän jäsen 1.9.2019–, Executive Vice President, Services 1.1.2023–
- Services -liiketoimintayksikkö
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 4 549



VILLE HALTTUNEN

- s. 1979
- Mies
- Kauppatieteiden maisteri
- Yhtiön palveluksessa 2023–, Chief Financial Officer (CFO) 1.5.2023–
- Vastuualueet: talous ja rahoitus, tietohallinto, sijoittajasuhteet, vastuullisuus sekä muu liiketoiminnan tuki
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 9 150

**ARTO KAIKKOLA**

- s. 1971
- Mies
- Diplomi-insinööri
- Yhtiön palveluksessa 2025-, johtoryhmän jäsen, Interim Chief Commercial Officer (CCO) 25.11.2025-
- Vastuualueet: Myynti ja markkinointi sekä commercial excellence -toiminnot
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: ei osakkeita

**MARKUS SIRVIÖ**

- s. 1979
- Mies
- insinööri (AMK)
- Yhtiön palveluksessa 2002-, johtoryhmän jäsen, Executive Vice President, Analyzers 26.1.2024-
- Analyzers-liiketoimintayksikkö
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 346

**TARJA MOILANEN**

- s. 1978
- Nainen
- Kauppatieteiden ja yhteiskuntatieteiden maisteri
- Yhtiön palveluksessa 2023-, johtoryhmän jäsen, Chief People Officer 1.6.2023-
- Vastuuelueet: henkilöstöasiat, henkilöstön kehittäminen, työterveys ja työturvallisuus
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 693

**JANI ROIVAINEN**

- s. 1974
- Mies
- Insinööri (AMK)
- Yhtiön palveluksessa 2011-, johtoryhmän jäsen 1.9.2019-, Executive Vice President, Wood Processing 1.1.2024-
- Wood Processing -liiketoimintayksikkö
- Rauten osakeomistus 31.12.2025: 6 533

3 KUVAUKSET TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVISTÄ SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Rauten riskienhallintapolitiikan hyväksyy hallitus. Hallitus on määritellyt konsernin yleisen riskinottohalukkuuden ja hyväksynyt riskienhallintapolitiikan yleisellä tasolla. Lisäksi hallitus on hyväksynyt yhtiölle rahoituspolitiikan. Hallituksen tarkastusvaliokunta vastaa sisäisen valvonnan seurannasta ja riskienhallinnan prosessien ja käytäntöjen valvonnasta. Tarkastusvaliokunta seuraa sisäisen valvonnan toteuttamista. Konsernin johtoryhmä on määritellyt konsernin yleiset riskienhallintaperiaatteet ja toimintapolitiikat sekä määritellyt organisaation toimivaltuuksien rajat.

Konsernin toimitusjohtaja vastaa riskienhallinnan periaatteiden toteutumisen valvonnasta koko konsernin osalta ja kunkin konserniyhtiön toimitusjohtaja yhtiönsä osalta. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat kukin omasta vastuualueestaan yli yhtiörajojen. Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja raportoivat hallitukselle säännöllisesti merkittävistä riskeistä.

Konsernissa ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Rauten controller-toiminto toteuttaa sisäistä valvontaa, kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä yhdessä muun organisaation kanssa sekä valvoo riskienhallintaperiaatteiden, toimintapolitiikojen ja toimivaltuuksien noudattamista. Erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen on otettu huomioon sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelmaa, konserniraportoinnin sisältöä sekä laatujärjestelmien auditointeja ja tytäryhtiöiden valvontaa suunniteltaessa. Yhtiön toimintaan ja kansainväliseen liiketoimintaan liittyviä olennaisimpia riskejä käsitellään tarkemmin yhtiön tilinpäätöksessä.

3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Rauten talousraportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja sisäiset menettelytavat on kehitetty sen varmistamiseksi, että yhtiön julkaisemat taloudelliset raportit antavat olennaisilta osin oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta.

Rauten konsernitiilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Vuoden 2025 puolivuositarkastus mukaan lukien tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Ensimmäisen neljänneksen ja kolmannen neljänneksen osalta Raute raportoi liiketoimintatarkastuksen.

3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet

Hallitus ja tarkastusvaliokunta valvovat tilinpäätösten valmistumista johdon säännöllisen raportoinnin kautta. Vuosibudjetoinnin lisäksi konsernissa on käytössä säännöllisesti laadittava kuukausikohtainen ennuste ja koko vuoden ennuste, joita vastaan poikkeamat analysoidaan ja raportoidaan hallitukselle. Lisäksi tarkastusvaliokunta valvoo yhtiön taloudellista tilannetta vuosineljänneksittäin taloudellisia riskejä koskevien katselmusten, kassavirtaennusteiden sekä rahoituksen ja taseen stressitestien avulla.

Konsernin taloustiimi laatii konsernitiilinpäätöksen konsernin talousjohtajan valvonnassa ja ohjauksessa. Talousjohtaja varmistaa, että asetetut aikataulut pitävät, analysoi eroja vertailukausiin, ennusteisiin ja budjetteihin nähden, todentaa sisäiset kontrollipisteet ja huolehtii tarvittavista korjaavista toimenpiteistä.

Konsernitiilinpäätös laaditaan kaikkien konserniyhtiöiden toimittamien tilinpäätöstietojen pohjalta. Konserniyhtiöiden kirjanpito laaditaan sekä paikallisten kirjanpitokäytäntöjen että konsernin IFRS-kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti globaalien kirjanpito-ohjelmiston avulla käyttäen samaa yhteistä tilikarttaa, jota käytetään myös konsernin raportoinnissa. Paikallisten yksiköiden controllerit raportoivat tiedot konsernin taloustiimille konsernille asetetun aikataulun mukaan. Konsernin taloustiimin Group Controller ja business controllerit valvovat raportointiaikataulun noudattamista, analysoivat raportoidut tiedot, tarkistavat IFRS-tilinpäätösdatan konsernin raportointitarkoituksia varten ja varmistavat kirjanpidon ja johdon raportoinnin yhdenmukaisuuden.

Konsernissa on käytössä Business Review -katselmuksot, joissa eri operatiivisten yksiköiden ja linjaorganisaation johto raportoi toimitusjohtajalle ja talousjohtajalle kunkin vastuualueen taloudelliseen tulokseen vaikuttaneista tekijöistä, ennustemu-

toksista sekä merkittävimmistä riskeistä. Konsernin taloustiimi käyttää Business Review -katselmuksista kerättyä tietoa laatiessaan konsernin ennusteita. Ylin johto käsittelee ja hyväksyy johdon arviot ja arvostukset, konsernin tulosraportointiin ja ennusteet sekä laatii selvitykset hallitukselle.

Konsernin liikevaihdosta merkittävä osuus muodostuu valmistusasteen mukaisesti ajan kuluessa tuloutettavista asiakassopimuksista. Valmistusasteen mukaiset tuloutuksen periaatteet on määritellyt konsernitasolla, ja niiden soveltamista valvovat konsernin taloustiimin nimetyt controllerit.

Ajan kuluessa tuloutettavien asiakassopimusten ennusteiden ajantasaisuudesta ja oikeellisuudesta vastaa hankkeelle nimetty projektipäällikkö tai muu nimetty vastuuhenkilö. Projektien riskienhallinnan menettelyt sisältyvät emoyhtiön laatujärjestelmään, ja niitä sovelletaan myös muissa konserniyhtiöissä soveltuvin osin. Sisäistä valvontaa toteutetaan säännöllisillä taloushallinnon projektikatselmuksilla, joihin osallistuu controllerin lisäksi projektien toteutuksesta vastaava päällikkö. Projektien läpiviennistä vastaava johtaja raportoi merkittävimmät sopimusriskit ja muutokset projektikohtaisissa ennusteissa sekä niiden syyt projektikatselmuksissa.

3.2.2 Valvontatoiminnot

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyviä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä kehittää ja johtaa talousjohtaja yhdessä controller-organisaation kanssa. Controller-toiminto havainnoi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta raportointiprosessin aikana ja raportoi havaituista poikkeamista ja kontrollipuutteista talousjohtajalle. Talousjohtaja päättää havaittuihin poikkeamiin liittyvien korjaavien operatiivisten toimenpiteiden käynnistämisestä ja raportoi havaituista ongelmista ja kontrollien kehittämistarpeista toimitusjohtajalle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle sekä operatiivisessa vastuussa olevalle johdolle.

Operatiivisten yksiköiden johto vastaa siitä, että konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä noudatetaan heidän vastuualueellaan ja että heidän organisaationsa talousraportointiin tuottama informaatio on oikea-aikaista, kattavaa ja totuudenmukaista.

4 SISÄPIIRIHALLINNON KESKEISET MENETELYTAVAT

4.1 Sisäpiirihallinto

Sisäpiiritietoa koskeissa asioissa Raute noudattaa sovellettavan lainsäädännön sekä ESMA:n ja Finanssivalvonnan ohjeiden, määräysten ja tulkintojen lisäksi Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja sisäpiiriohjetta. Lisäksi yhtiössä on käytössä hallituksen vahvistama sisäpiiriohjeistus. Sisäpiirivastaavana yhtiössä toimii talousjohtaja.

Johdon liiketoimien ilmoittamis- ja julkistamisvelvollisuudet koskevat yhtiön hallitusta ja johtoryhmää (ns. ilmoitusvelvollinen johto).

Sisäpiirihallinto ylläpitää Confidential Information Recipient (CIR) luetteloa henkilöistä, jotka saavat yhtiön luottamuksellista taloudellista tietoa. CIR-ryhmään kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeelle laskemilla rahoitusvälineillä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti 30 vuorokauteen (niin sanottu suljettu ikkuna) ennen yhtiön osavuosi-katsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista eikä samana päivänä, kun osavuosi-katsaus tai tilinpäätöstiedote julkistetaan.

Edellä mainittujen lisäksi yrityksessä ylläpidetään hankeluteloita. Hankkeella tarkoitetaan Rauten toimesta luottamuksellisesti valmisteltavaa, yksilöitävissä olevaa toimenpidekonaisuutta tai järjestelyä, joka on Rauten käsityksen mukaan sisäpiiritietoa, ja jonka julkistamisen lykkäämisestä Raute on päättänyt.

Mahdollisia väärinkäytöshavaintoja varten yhtiöllä on konsernin ilmoituskanava (whistle blower). Yhtiön ethics-tiimi, johto tai hallituksen puheenjohtaja tutkii ja käsittelee saapuneet ilmoitukset riippuen siitä, mitä asiaa havainto koskee.

4.2 Tietojen julkistamisen käytännöt

Rauten hallitus on vahvistanut yhtiölle tiedonantopolitiikan, joka määrittelee keskeiset periaatteet ja toimintatavat Rauten sijoittajaviestinnälle. Rauten sijoittajaviestintään kuuluvat taloudellisten raporttien ja internetsivujen lisäksi myös erilaiset sijoittajatapaukset, joihin konsernin ylin johto osallistuu aktiivisesti. Raute järjestää Helsingissä tilinpäätöstiedotteen ja osa-

vuosikatsausten julkistamisen yhteydessä tiedotustilaisuuden, jossa analytikoilla ja sijoittajilla on mahdollisuus tavata yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja henkilökohtaisesti. Tiedotustilaisuus voidaan tarvittaessa järjestää myös etäyhteyden kautta. Raute noudattaa ennen tulosjulkistusta hiljaista jaksoa, jonka aikana Raute ei järjestä analyttikkoa tai sijoittajaviestintäta-paamisia tai puheluita. Hiljainen jakso alkaa raportointijakson päättyessä, ollen aina kuitenkin vähintään 30 päivää ennen osavuosi-katsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista, ja päättyy kun vastaava pörssitiedote on julkaistu. Tänä aikana Raute ei anna yhtiön taloudelliseen tilanteeseen, markkinoihin, tulevaisuuden näkymiin tai viimeaikaiseen kehitykseen liittyviä kommentteja.

Lisätietoja yhtiön sisäpiiriasioiden hoidosta on annettu yhtiön internetsivuilla.

5 LÄHIPIIRITOIMET

Raute Oyj noudattaa lähipiiritoimiin liittyvää lainsäädäntöä ja huolehtii lainsäädännön ja hallinnointikoodin mukaisesti siitä, että lähipiiritoimien seurannalle, arvioinnille, päätöksenteolle ja tiedottamiselle asetettuja vaatimuksia noudatetaan. Rauten lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet sisältävä lähipiiripolitiikka on hyväksytty Rauten hallituksessa. Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi lähipiiritoimia.

Raute on määritellyt lähipiiriinsä kuuluvat tahot, ja Rauten taloushallinto pitää yllä luetteloa lähipiiriin kuuluvista henkilöistä ja yhteisöistä. Rautessa ylläpidetään ajantasaista ohjeistusta lähipiirisääntelystä ja sen seurannasta. Lähipiiritoimia koskevat vaatimukset on huomioitu myös Rauten Code of Contact -ohjeistuksessa.

Raute voi tehdä lähipiiriinsä kanssa liiketoimia, jotka ovat osa yhtiön tavanomaista liiketoimintaa ja tehdään tavanomaisin kaupallisin ehdoin yhtiön sisäisen ohjeistuksen mukaista päätöksentekomenettelyä noudattaen. Lähipiiritoimista, jotka eivät ole Rauten tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, päättää Rauten hallitus esteellisyssäännökset huomioiden.

Lähipiiritoimia seurataan säännöllisesti Rauten taloushallinnossa. Rauten lähipiiriin kuuluvilla johtohenkilöillä on myös vel-

vollisuus ilmoittaa suunnitelluista taikka tietoonsa tulleista lähipiiritoimista Rauten lähipiirihallinnolle viipymättä liiketoimesta tiedon saatuaan. Sisäinen valvonta valvoo eturistiriitatilanteita. Lähipiiritoimia koskevan seurannan tulokset raportoidaan säännöllisesti hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

6 TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslaissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö. Raute Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.4.2025 valittiin tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT-tilintarkastaja Mikko Nieminen.

Raute Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.4.2025 valittiin kestävyysraportoinnin varmentajaksi kestävyystarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana KRT Mikko Nieminen.

Vuonna 2025 tilintarkastajalle maksettiin palkkioita tilintarkastuspalveluista 158 tuhatta euroa ja muista palveluista 90 tuhatta euroa, yhteensä 248 tuhatta euroa. Varsinaisen tilintarkastuksen palkkio sisältää kuluvan tilikauden tarkastamiseen liittyvät tarkastuspalkkiot. Muut asiantuntijapalvelut sisältävät tilikaudelle suoriteperusteisesti kirjatut palkkiot tilintarkastusyhteisön suorittamista muista palveluista, pitäen sisällään mm. kestävyysraportoinnin tarkastuksen. Palkkiot eivät sisällä tarkastukseen ja muihin toimeksiantoihin liittyviä matka- ja viranomaismaksuja.

Lahdessa 11.3.2026

Raute Oyj
Hallitus



RAUTE OYJ

Rautatie 2
PL 69
15551 Nastola
Puh. 03 829 11

etunimi.sukunimi@raute.com
info@raute.com

www.raute.com

