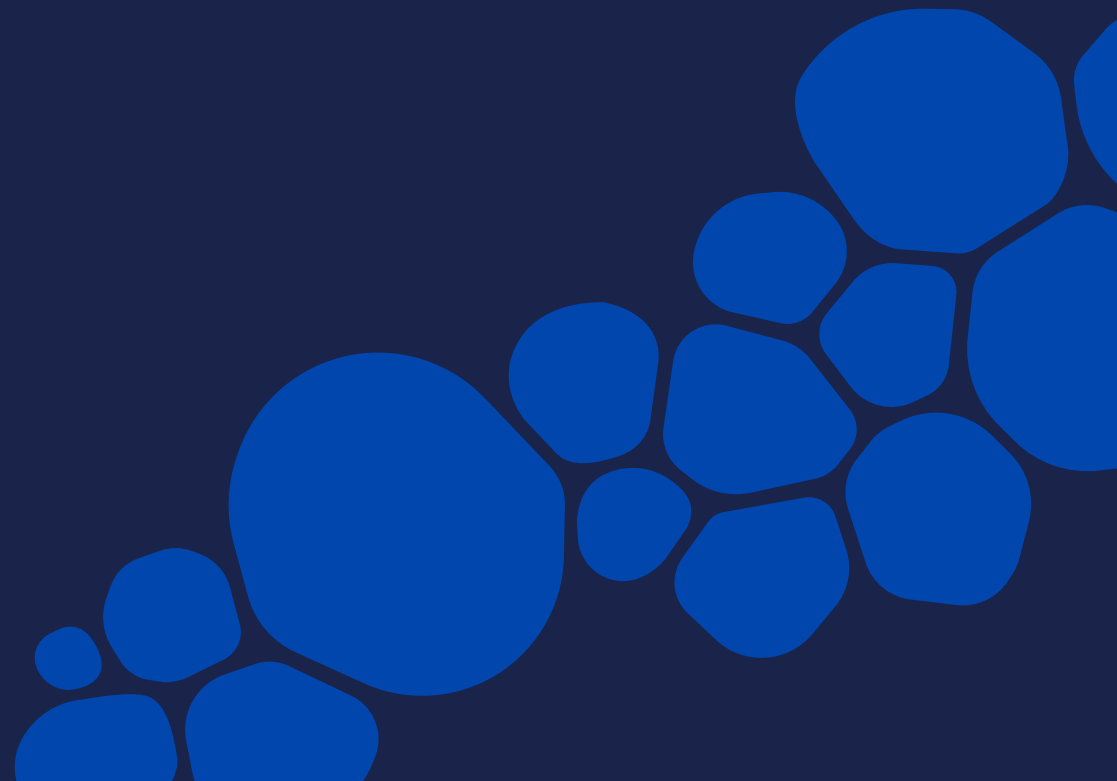


Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1. Johdanto

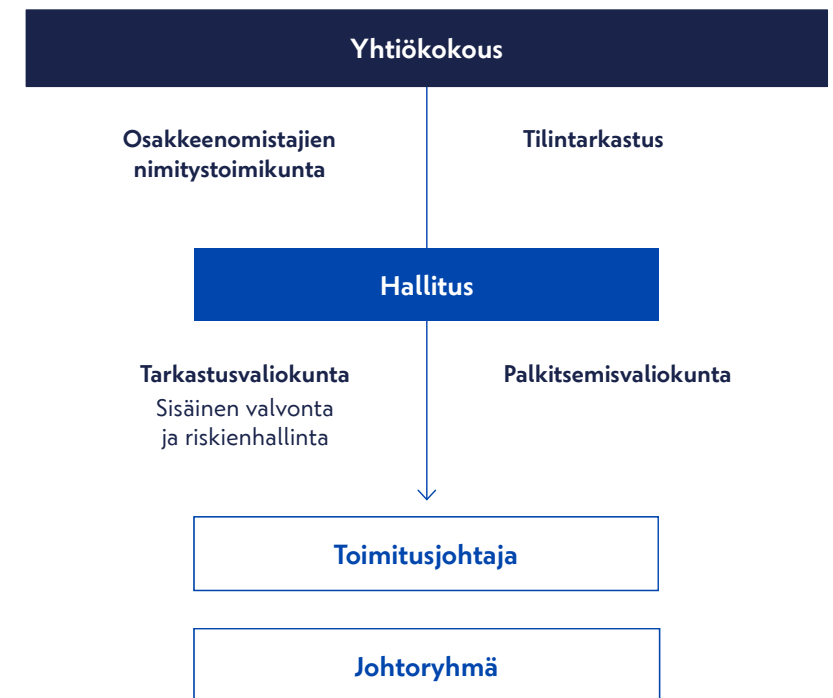
Terveystalo Oyj:n (jäljempänä "Terveystalo" tai "Yhtiö") hallinto perustuu soveltuviin lakeihin, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöihin ja ohjeisiin sekä Yhtiön yhtiöjärjestykseen ja sen hallinnointiperiaatteisiin. Lisäksi Yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Hallinnointikoodia (jäljempänä "Hallinnointikoodi"), joka on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivustolla osoitteessa www.cgfinland.fi. Terveystalo noudattaa kaikkia Hallinnointikoodin suosituksia. Terveystalon selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti.

Tämä selvitys on Terveystalon tarkastusvaliokunnan ja hallituksen käsittelemä ja hyväksymä, ja se on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi>.

2. Hallinnointia koskevat kuvaukset

Terveystalo Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö Terveystalo Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Terveystalo-konsernin (jäljempänä "Konserni"). Vastuu Terveystalo-konsernin hallinnoinnista ja toiminnasta on Konsernin emoyhtiön Terveystalo Oyj:n hallintoelimillä, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet Yhtiön suurimpien osakkeenomistajien edustajista koostuvan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan esityksestä. Hallitustyöskentelyä tehostaa kaksi valiokuntaa, joiden jäsenet hallitus valitsee keskuudestaan. Hallituksen nimittämä toimitusjohtaja johtaa Terveystalo-konsernin operatiivista toimintaa muun johtoryhmän avustuksella. Hallituksen ja sen valiokuntien sekä toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän työskentelyä ohjaavat hallituksen hyväksymät Yhtiön hallinnointiperiaatteet, jotka sisältävät hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset, päätöksentekovelinten välisen työnjaon sekä periaatteet sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Yhtiön hallinnointirakenne on kuvattu viereisessä kaaviossa.

Terveystalon hallinnointirakenne



Yhtiökokous

Terveystalon ylin päätöksentekoeelin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä ajankohtana kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle tarvittaessa. Varsinainen yhtiökokous käsittelee osakeyhtiölain ja Terveystalon yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat sekä mahdolliset muut asiat. Tarkemmat tiedot yhtiökokouksesta löytyvät Terveystalon yhtiöjärjestyksestä, joka löytyy Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi>. Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin 8.4.2025. Kunkin yhtiökokouksen päätökset löytyvät Terveystalon verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/yhtiokokous>.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta (jäljempänä ”Nimitystoimikunta”) valmistelee yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuosittain hallituksen jäsenten lukumäärää, valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset seuraavaa varsinaista yhtiökokousta varten ja etsii hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Nimitystoimikunta koostuu Yhtiön hallituksen puheenjohtajasta ja pääsääntöisesti Yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista. Jos Yhtiön viidenneksi suurimmalla osakkeenomistajalla on yli 10 prosentin omistus Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, viisi suurinta osakkeenomistajaa ovat edustettuina Nimitystoimikunnassa. Jos osakkeenomistaja ei halua käyttää oikeuttaan nimetä edustaja Nimitystoimikuntaan, nimitysoikeus siirtyy osakasluettelon mukaan seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle. Nimitystoimikunnan kokoonpano määräytyy kutakin varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun ensimmäisen pankkipäivän omistustilanteen perusteella.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen koolle. Nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, jonka kutsusta Nimitystoimikunta jatkossa kokoontuu. Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet sen jäsenistä. Nimitystoimikunnalla on kirjallinen työjärjestys, joka kuvaa

tarkemmin toimikunnan jäsenten nimeämisprosessin, tehtävät sekä kokouskäytännöt. Selostus Nimitystoimikunnan työjärjestyksen keskeisestä sisällöstä löytyy Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/osakkeenomistajien-nimitystoimikunta>.

Terveystalon Nimitystoimikunta koostuu Yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista 1.9.2025 omistustilanteen mukaan sekä Yhtiön hallituksen puheenjohtajasta. Edellä esitetyn mukaisesti Terveystalon Nimitystoimikunnan jäsenet ovat 10.9.2025 lähtien: Risto Murto (Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma), Tomas von Rettig (Rettig Investment AB), Timo Ritakallio (OP Osuuskunta), Juulia Kurunsaari (Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen) ja Kari Kauniskangas (Terveystalo Oyj:n hallituksen puheenjohtaja). Nimitystoimikunta valitsi järjestäytymiskokouksessaan 10.9.2025 puheenjohtajakseen uudelleen Risto Murron.

Risto Murto

s. 1963, mies, kauppatieteiden tohtori, Suomen kansalainen
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja
Nimittäjä: Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma
Päätoimi: Toimitusjohtaja, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

Tomas von Rettig

s. 1980, mies, BBA (Bachelor of Business Administration), CEFA (Certified European Financial Analyst), Suomen kansalainen
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen
Nimittäjä: Rettig Investment AB
Päätoimi: Sijoittaja, hallituksen puheenjohtaja, Rettig Oy

Timo Ritakallio

s. 1962, mies, tekniikan tohtori, oikeustieteen maisteri, MBA, vuorineuvos, Suomen kansalainen
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen
Nimittäjä: OP Osuuskunta
Päätoimi: Pääjohtaja, OP Pohjola

Juulia Kurunsaari

s. 1967, nainen, oikeustieteen kandidaatti, asianajaja, Suomen kansalainen
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen
Nimittäjä: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
Päätoimi: Lakiasiaintohtori, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Nimitystoimikunnan viidentenä jäsenenä toimii Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Kari Kauniskangas, jonka tiedot on esitetty jäljempänä kohdassa Hallitus.

Nimitystoimikunta toimitti Terveystalon hallitukselle 19.12.2025 ehdotuksensa esitettäväksi varsinaisessa yhtiökokouksessa. Nimitystoimikunta kokoontui vuonna 2025 neljä kertaa. Jäsenten osallistumisaktiivisuus oli 100 prosenttia.

Hallitus

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous valitsi Yhtiön hallitukseen seitsemän jäsentä. Seuraavilla sivuilla on esitelty hallituksen jäsenet sekä heidän ja heidän määräysvalta-yhteisöidensä osakeomistukset Terveystalossa 31.12.2025. Ajankohtaiset tiedot hallituksesta löytyvät verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.



Kari Kauniskangas

s. 1962, mies, KTM, Suomen kansalainen. Terveystalon hallituksen puheenjohtaja 2019 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen

Päätoimi: Hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus: 2008–2017 Fiskars Oyj, toimitusjohtaja, 1999–2007 Amer Sports Oyj, useita johtotehtäviä, viimeisimpänä myynnin ja jakelun johtajana ja ulkoiluliiketoimintasegmentin johtajana

Keskeiset luottamustehtävät: 2025– Oras Group, hallituksen puheenjohtaja, 2019– Veho Oy AB, hallituksen puheenjohtaja, 2013– Veho Oy AB, hallituksen jäsen

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2020–2022 Ahlström Capital Oyj, hallituksen puheenjohtaja, 2018–2019 Raisio Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja, 2008–2010 Wärtsilä Oyj, hallituksen jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 29 285



Matts Rosenberg

s. 1977, mies, KTT, Suomen kansalainen. Terveystalon hallituksen varapuheenjohtaja 2022 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä, mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan Rettig Groupin toimitusjohtajana kesäkuuhun 2025 asti.

Valiokunnat: Tarkastusvaliokunnan jäsen

Päätoimi: Solidium Oy, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus: 2019–2025 Rettig, toimitusjohtaja, 2018–2019 Rettig, varatoimitusjohtaja & johtaja, Core Investments, 2016–2018 Rettig, operatiivinen johtaja, 2014–2016 Fortaco Group, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja, 2005–2013 IK Partners, sijoitusammattilainen

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2025 Aktia, hallituksen puheenjohtaja, 2024–2025 Aktia, hallituksen jäsen, 2024–2025 Aktia, tarkastusvaliokunnan jäsen, 2024–2025 Aktia, palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan jäsen, 2024–2025 Purmo Group, hallituksen jäsen, 2024–2025 Purmo Group, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, 2024–2025 Purmo Group, yrityskauppavaliokunnan jäsen, 2021–2024 Purmo Group, hallituksen varapuheenjohtaja, 2016–2021 Purmo Group, hallituksen jäsen, 2021–2024 Purmo Group, yrityskauppavaliokunnan puheenjohtaja, 2018–2024 Purmo Group, tarkastusvaliokunnan jäsen, 2020–2021 Alandia Försäkring Abp, hallituksen puheenjohtaja, 2020–2021 Alandia Försäkring Abp, vakavaraisuus ja sijoitukset -valiokunnan puheenjohtaja, 2017–2020 Alandia Försäkring Abp, hallituksen varajäsen, 2018–2021 Nordkalk Corporation, hallituksen puheenjohtaja, 2016–2018 Nordkalk Corporation, hallituksen jäsen, 2018–2021 Nordkalk Corporation, tarkastusvaliokunnan jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 18 902



Sofia Hasselberg

s. 1983, nainen, LT, laillistettu lääkäri, Ruotsin kansalainen. Terveystalon hallituksen jäsen 2023 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Tarkastusvaliokunnan jäsen

Päätoimi: Bonnier Capital, sijoitusjohtaja

Keskeinen työkokemus: 2022– Bonnier Capital, sijoitusjohtaja, 2020–2022 Clinic Friends AB, perustajaosakas ja toimitusjohtaja, 2018–2020 MSD Sweden, markkinointi- ja digitaalisen toiminnan johtaja, 2011–2017 McKinsey & Co., johdon konsultti

Keskeiset luottamustehtävät: 2024– Safe Life AB, hallituksen jäsen, 2023– Acast AB, nimitystoimikunnan puheenjohtaja, 2021– Preglife AB, hallituksen jäsen

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2022–2025 Elypta AB, hallituksen jäsen, 2022–2024 Medoma AB, hallituksen jäsen, 2020–2023 Clinic Friends AB, hallituksen jäsen, 2021–2022 ATOS Medical AB, hallituksen jäsen ja palkitsemisvaliokunnan jäsen, 2017–2022 Getinge AB, hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 6 013



Ari Lehtoranta

s. 1963, mies, DI, Helsingin teknillinen korkeakoulu (Aalto-yliopisto), Suomen kansalainen. Terveystalon hallituksen jäsen 2023 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Päätoimi: Hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus: 2021–2022 Parmaco Oy, vt. toimitusjohtaja, 2017–2021 Caverion Oyj, toimitusjohtaja, 2014–2017 Nokian Tyres Oyj, toimitusjohtaja, 2008–2014 Kone Oyj, useita johtotehtäviä, viimeisimpänä Keski- ja Pohjois-Euroopan aluejohtaja, 1985–2008 Nokia Telecommunications/Networks, useita johtotehtäviä

Keskeiset luottamustehtävät: 2025– Elcoline Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2024– SRV Oyj, hallituksen puheenjohtaja, 2021– Koiviston Auto Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2021– Parmaco Oy, hallituksen jäsen, 2016– Orion Oyj, hallituksen jäsen (2020– tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja)

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2013–2017 Caverion Oyj, hallituksen jäsen (2015–2016 hallituksen puheenjohtaja), 2009–2014 Elisa Oyj, hallituksen jäsen, 2012–2014 Elisa Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja, 2002–2003 Redback (Nasdaq), hallituksen jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 10 018



Carola Lemne

s. 1958, nainen, LT, laillistettu lääkäri, apulaisprofessori Karoliinisessa instituutissa, Ruotsin kansalainen. Terveystalon hallituksen jäsen 2022 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Päätoimi: Hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus: 1998– Karoliininen instituutti, apulaisprofessori, 2014–2018 Confederation of Swedish Enterprise, Director General, 2008–2014 Praktikertjänst AB, toimitusjohtaja, 2000–2007 Danderyds University Hospital, toimitusjohtaja, 1993–2000 Pharmacia Corporation, useita johtotehtäviä, viimeisimpänä Vice President, Clinical Development and Regulatory Affairs Strategy

Keskeiset luottamustehtävät: 2025– Samhall AB, hallituksen puheenjohtaja, 2024– Sophiahemmet, hallituksen jäsen, 2023– IRLAB AB, hallituksen puheenjohtaja, 2022– Swedish Heart Lung Foundation, hallituksen jäsen, 2019– Junior Achievement Sweden, hallituksen puheenjohtaja, 2017– Arjo AB, hallituksen jäsen

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2019–2023 IRLAB AB, hallituksen varapuheenjohtaja, 2019–2022 ArtClinic AB, hallituksen puheenjohtaja, 2019–2022 International English School AB, hallituksen puheenjohtaja, 2018–2019 Alecta AB, hallituksen varapuheenjohtaja, 2015–2018 AFA Försäkringar, hallituksen jäsen, 2013–2017 Uppsala University, hallituksen puheenjohtaja, 2010–2014 Investor, Independent Director, 2009–2011 Meda, hallituksen jäsen, 2008–2018 Confederation of Swedish Enterprise, hallituksen jäsen, 2004–2009 Apoteket, hallituksen jäsen, 2004–2009 Strategic Research Foundation, hallituksen jäsen, 2003–2017 Getinge AB, hallituksen jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 8 640



Kristian Pullola

s. 1973, mies, KTM, Suomen kansalainen. Terveystalon hallituksen jäsen 2021 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Päätoimi: Elisa Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja

Keskeinen työkokemus: 2022–2025 Finnair Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja, 2017–2020 Nokia Oyj, talous- ja rahoitusjohtaja, 1999–2016 useita talouden ja rahoituksen johtotehtäviä Nokia Oyj:ssä, viimeisimpänä Senior Vice President, Corporate Controller

Keskeiset luottamustehtävät: 2021– Kemira Oyj, hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, 2022– FinanceKey Oy, hallituksen puheenjohtaja

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2021–2025 Eduhouse Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2021–2023 Antilooppi kiinteistösijoitusyhtiö, hallituksen puheenjohtaja, 2010–2021 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, hallituksen jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 12 611



Teija Sarajärvi

s. 1969, nainen, FM, Suomen kansalainen. Terveystalon hallituksen jäsen 2024 alkaen. Riippumaton Yhtiöstä ja sen suurimmista osakkeenomistajista.

Valiokunnat: Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Päätoimi: Wärtsilä Oyj, henkilöstöjohtaja ja johtokunnan jäsen

Keskeinen työkokemus: 2022– Wärtsilä Oyj, henkilöstöjohtaja ja johtokunnan jäsen, 2015–2021 Huhtamäki Oyj, useita eri johtotehtäviä, viimeisimpänä henkilöstö- ja työturvallisuusjohtaja ja johtoryhmän jäsen, 2012–2015 OP Ryhmä, henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen, 2009–2012 Metso Oyj, useita henkilöstöjohtotehtäviä eri divisioonissa, viimeisimpänä Metson Pulp, Paper and Power -divisioonan henkilöstöjohtaja, 1998–2009 Nokia Oyj, useita henkilöstöjohtotehtäviä, viimeisimpänä Nokia Markets, henkilöstöjohtaja, 1994–1998 ABB Oyj, useita eri tehtäviä

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: 2020–2022 Neles Oyj, hallituksen jäsen ja palkitsemisvaliokunnan jäsen, 2019–2020 Outotec Oyj, hallituksen jäsen ja henkilöstövaliokunnan jäsen, 2017–2019 Sarlin Group, hallituksen jäsen, 2012–2015 OP Eläkesäätiö, hallituksen puheenjohtaja, 2013–2015 Finanssiala ry, työmarkkinavaliokunnan puheenjohtaja, 2014–2015 Elinkeinoelämän keskusliitto, henkilöstövaliokunnan jäsen, 2013–2015 Unico Banking Group, henkilöstövaliokunnan jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 3 514

Hallituksen riippumattomuus

Hallinnointikoodin mukaisesti hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja vähintään kahden Yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi riippumattomuuttaan vuosittain Hallinnointikoodin mukaisesti.

Kaikki hallituksen jäsenet olivat vuonna 2025 hallituksen arvion mukaan riippumattomia Yhtiöstä. Kari Kauniskangas, Sofia Hasselberg, Ari Lehtoranta, Carola Lemne, Kristian Pullola ja Teija Sarajärvi ovat lisäksi riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus on arvioinut, että Matts Rosenberg ei ole riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, koska hän toimi Rettig Groupin toimitusjohtajana kesäkuuhun 2025 saakka.

Muutokset hallituksen jäsenissä

Hallituksen jäseninä vuoden 2025 aikana toimivat Kari Kauniskangas (puheenjohtaja), Matts Rosenberg, Sofia Hasselberg, Ari Lehtoranta, Carola Lemne, Kristian Pullola ja Teija Sarajärvi. Heidät kaikki valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi 8.4.2025 pidetyssä vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa, eikä hallituksen kokoonpanossa tapahtunut vuoden 2025 aikana muutoksia.

Hallituksen monimuotoisuus

Yhtiössä on laadittu hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet, jotka tulivat voimaan 27.9.2017. Yhtiön hallitus on päivittänyt monimuotoisuutta koskevat periaatteet viimeksi 13.2.2025. Yhtiö pitää monimuotoisuuden toteutumista hallituksessa keskeisenä tekijänä, joka tukee Yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä sekä lisäksi Yhtiötä sen strategisten tavoitteiden saavuttamisessa. Hallitustyö edellyttää ymmärrystä kulttuurien, arvojen ja liiketoiminnan tapojen eroista. Yhtiön 13.2.2025 eteenpäin sovellettujen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden mukaisesti monimuotoisuutta arvioidaan useasta näkökulmasta, mukaan lukien ikä, sukupuoli, koulutustausta ja ammatillinen tausta, kokemus Yhtiölle relevanteilta toimialoilta, palveluista, tuotteista tai maantieteellisistä alueista sekä asiantuntemus

Yhtiölle merkityksellisillä osa-alueilla, kuten esimerkiksi taloushallinto, riskienhallinta, strategiatyö, vastuullisuus ja eettinen liiketoiminta. Myös hallituksen jäsenen toimikausien määrä voidaan ottaa huomioon. Hallituksessa tulee olla tasapuolinen edustus naisia ja miehiä soveltuvan lainsäädännön ja Hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla. Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä ja monipuolinen asiantuntemus sekä toisiaan täydentävä kokemus ja tieto Yhtiölle relevanteista toimialoista. Hallituksen kokoonpanon tulee heijastaa Yhtiön toiminnan luonnetta ja kehitysvaihetta. Hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa Nimitystoimikunta arvioi hallituksen kokoonpanoa Yhtiön nykyisen ja tulevan liiketoiminnan tarpeiden näkökulmasta ja ottaa huomioon hallituksen monimuotoisuuden.

Vuonna 2025 Yhtiön hallitus täytti sen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Hallituksen jäsenet edustavat osaamista muun muassa terveydenhuollon toimialasta, mutta myös useilta muilta toimialoilta. Hallituksen jäsenillä on kokemusta laaja-alaisesti erilaisista johtotehtävistä eri toimialoilla toimivissa, erilaisia asiakasryhmiä palvelevissa yhtiöissä. He edustavat osaamista liiketoiminnan harjoittamisesta Yhtiön kohdemarkkinoilla Suomessa ja Ruotsissa sekä muun muassa strategisesta ja taloudellisesta johtamisesta, riskienhallinnasta, liiketoimintaetiikasta, vaatimustenmukaisuudesta ja kestävään kehitykseen (ESG) liittyvistä aiheista. Hallitukseen kuuluu jäseniä, jotka ovat koulutukseltaan lääkäreitä, mutta hallitukseen kuuluu myös jäseniä, jotka edustavat muuta koulutustaustaa. Hallituksen jäsenistä kaksi (29 prosenttia) tuli Suomen ulkopuolelta.

Yhtiön vuonna 2025 toimineen hallituksen ikäjakauma oli 31.12.2025 42–67 vuotta. Hallituksen jäsenistä kaksi (29 prosenttia) oli 40–49-vuotiaita, kaksi (29 prosenttia) oli 50–59-vuotiaita ja kolme (43 prosenttia) 60-vuotiaita tai vanhempia. Vuonna 2025 (ja keskimäärin vuoden aikana) hallituksen jäsenistä kolme (43 prosenttia) oli naisia ja neljä (57 prosenttia) miehiä.

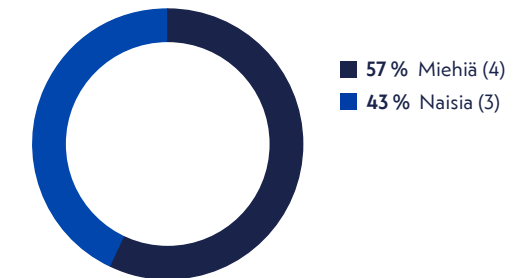
Kuvaus hallituksen toiminnasta

Hallitus on laatinut ja hyväksynyt 23.1.2018 sekä päivittänyt viimeksi 13.2.2025 hallitukselle kirjallisen työjärjestyksen, joka täydentää yhtiöjärjestyksen ja soveltuvien lakien ja määräysten säännöksiä.

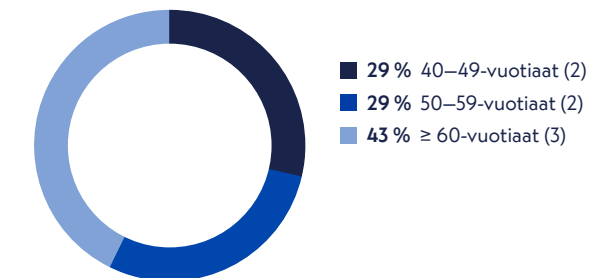
Hallituksen monimuotoisuus lukuina

Hallituksen kokoonpano 31.12.2025

Sukupuoli



Ikä



Hallituksen työjärjestyksessä kuvataan muun muassa hallituksen kokoonpano sekä suoraan toimitusjohtajalle raportoivien johtajien nimitysprosessi, hallituksen vastuut, kokoontumiskäytännöt ja Terveystalon toimivan johdon raportointi hallitukselle.

Hallitus huolehtii tehtävistä, jotka kuuluvat sen vastuulle soveltuvien lakien, Terveystalon yhtiöjärjestyksen, hallituksen työjärjestyksen, Hallinnointikoodin sekä muiden suomalaisiin listayhtiöihin soveltuvien sääntöjen ja määräysten mukaan. Hallituksella on yleistöimivalta

tehdä päätöksiä ja ryhtyä toimenpiteisiin asioissa, jotka eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajan yleistöimivallan piiriin lainsäädännön tai yhtiöjärjestyksen mukaan. Hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Lisäksi hallituksen tehtävänä on valvoa, että Yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus tekee periaatepäätökset ja päättää asioista, joilla voi olla laaja-alaisia vaikutuksia Yhtiön toimintaan.

Hallitus päättää Yhtiötä koskevista olennaisista suunnitelmista ja transaktioista. Lisäksi hallitus määrittää pääomamenoihin, investointeihin, divestointeihin ja taloudellisiin sitoumuksiin sovellettavat rajat. Hallituksen tehtävänä on myös tarkistaa ja hyväksyä Yhtiön ja sen eri liiketoimintojen strategiset tavoitteet ja suunnitelmat sekä seurata niiden täytäntöönpanoa. Hallitus käsittelee ja ohjaa myös vastuullisuuden strategiaa ja keskeisiä vastuullisuuteen liittyviä toimintasuunnitelmia. Hallitus vastaa myös Yhtiön taloudellisten ja kestävyysliittymien liittyvien tavoitteiden tarkistamisesta ja hyväksynnästä ja seuraa ja valvoo tavoitteiden saavuttamista. Hallituksen tehtävänä on lisäksi seurata ja arvioida Yhtiön taloudellisen ja kestävyysraportoinnin prosesseja, hyväksyä Yhtiön taloudelliset raportit ja kestävyysraportti sekä seurata Yhtiön ulkoista tilintarkastusprosessia ja kestävyysraportin varmennusprosessia. Hallitus valmistelee Yhtiön tilintarkastajan ja kestävyysraportointitarkastajan valinnat. Hallitus myös varmistaa, että Yhtiö on määrittänyt sisäistä valvontaa, sisäistä tarkastusta ja riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet, valvoo kyseisten toimintaperiaatteiden noudattamista sekä valvoo ja arvioi sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta. Hallituksen on kaikissa tilanteissa toimittava Yhtiön ja sen osakkeenomistajien parhaan edun edellyttämällä tavalla.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan, vastaa toimitusjohtajan erottamisesta ja tämän toiminnan valvonnasta sekä hyväksyy toimitusjohtajan toimosopimuksen ja palkkion sekä muut korvaukset palkitsemisvaliokunnan suosituksesta ja yhtiökokouksessa esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa. Hallitus nimittää toimitusjohtajan suosituksesta myös toimitusjohtajalle suoraan raportoivan muun johtoryhmän ja hyväksyy näiden toimosopimukset ja palkkiot palkitsemisvaliokunnan suositusten perusteella. Lisäksi toimitusjohtajan on neuvoteltava mahdollisista

toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtoryhmän jäsenten irtisanomisista hallituksen puheenjohtajan kanssa. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää tai hallituksen jäsenten ikää ei ole rajoitettu. Selostus hallituksen työjärjestyksen keskeisestä sisällöstä löytyy Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.

Vuonna 2025 hallitus kokoontui 14 kertaa. Keskimääräinen osallistumisaste hallituksen kokouksissa oli noin 99 prosenttia. Kokouksiin osallistuminen jäsenittäin eriteltynä on esitetty omassa taulukossaan kohdassa Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokunnan kokouksiin vuonna 2025. Toimitusjohtaja osallistuu lähtökohtaisesti hallituksen kokouksiin. Talousjohtaja, muut Yhtiön johtoryhmän jäsenet ja lakiasiainjohtaja osallistuvat hallituksen kokouksiin hallituksen kutsusta.

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön hallitus on perustanut hallitustyön tehostamiseksi kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Valiokunnat avustavat Yhtiön hallitusta sen tehtävien ja velvollisuuksien valmistelussa ja hoitamisessa. Hallitus määrittää valiokuntien koot ja kokoonpanot sekä hyväksyy valiokuntien työjärjestykset.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta toimii hallituksen 23.1.2018 hyväksymän ja viimeksi 13.2.2024 päivittämän työjärjestyksen mukaisesti. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen taloudelliseen ja kestävyysraportointiprosesseihin sekä tilintarkastukseen ja kestävyysraportin varmennukseen liittyvien valvontavelvollisuuksien täyttämässä ja seurannassa. Lisäksi tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiin, kestävyysraportointiin, sisäiseen valvontaan, sisäiseen tarkastukseen ja riskienhallintaan liittyvien asioiden valvonnassa.

Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi taloudellista ja kestävyysraportointijärjestelmiä sekä tilinpäätösten, muiden taloudellisten raporttien ja kestävyysraportin laatua ja eheyttä. Tarkastusvaliokunta seuraa myös tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäateistä tilintarkastusta sekä kestävyysraportin varmennusta. Lisäksi tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi Yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja

riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta ja arvioi sisäisen tarkastuksen toimintaa. Tarkastusvaliokunta myös arvioi ulkoisen tilintarkastajan ja kestävyysraportointitarkastajan pätevyyttä ja riippumattomuutta sekä erityisesti tilintarkastuksen ja kestävyysraportoinnin varmennuksen oheispalvelujen tarjoamista Yhtiölle, valmistelee ulkoisen tilintarkastajan ja kestävyysraportointitarkastajan palkitsemista ja valintaa tai uudelleenvalintaa koskevat päätösehdotukset sekä valvoo lakien ja määräysten noudattamista.

Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi, miten Yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista. Lisäksi tarkastusvaliokunnan velvollisuutena on varmistaa, että hallitus on tietoinen kaikista seikoista, joilla voi olla olennainen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan tai liiketoimintaan. Selostus tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen keskeisestä sisällöstä löytyy Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.

Tarkastusvaliokunta koostuu vähintään kolmesta jäsenestä, jotka hallitus valitsee. Tarkastusvaliokunnalla on puheenjohtaja, jonka hallitus valitsee. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on täytettävä asiantuntemusta ja riippumattomuutta koskevat vaatimukset sekä muut suomalaisten listayhtiöiden tarkastusvaliokunnan jäseniin sovellettavat vaatimukset. Näihin kuuluu muun muassa se, että tarkastusvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava Yhtiöstä riippumattomia ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimi vuonna 2025 Kristian Pullola ja jäseninä Sofia Hasselberg ja Matts Rosenberg. Valiokunnan kokoonpanossa ei tapahtunut muutoksia vuoden aikana.

Tarkastusvaliokunta määrittää itse kokoontumisaikataulunsa kokoontuen kuitenkin vähintään neljä kertaa vuodessa. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2025 yhteensä viisi kertaa. Valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksiin oli 100 prosenttia. Kokouksiin osallistuminen jäsenittäin eriteltynä on esitetty omassa taulukossaan kohdassa Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokunnan kokouksiin vuonna 2025.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta toimii hallituksen hyväksymän työjärjestyksen mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan työjärjestys hyväksyttiin 23.1.2018 ja päivitettiin viimeksi 9.2.2023. Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee toimielinten palkitsemispolitiikan ja -raportin. Palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja muiden suoraan toimitusjohtajalle raportoivien johtoryhmän jäsenten nimitysasiat. Se avustaa hallitusta myös mahdollisissa merkittävässä toimitusjohtajan valmistelun ja ehdotusten perusteella toteutettavissa Yhtiön johdon uudelleenorganisoinneissa. Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta toimitusjohtajan ja toimitusjohtajalle suoraan raportoivien muiden johtoryhmän jäsenten toiminnan arvioinnissa, valmistelee ja arvioi toimitusjohtajan ja toimitusjohtajalle suoraan raportoivien muiden johtoryhmän jäsenten palkitsemista, valmistelee lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinsuunnitelmat sekä tarkastaa asianmukaiset seuraajamenettelyt toimitusjohtajan ja toimitusjohtajalle suoraan raportoivien muiden johtoryhmän jäsenten osalta. Selostus palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen keskeisestä sisällöstä löytyy Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.

Palkitsemisvaliokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen keskuudestaan valitsemasta jäsenestä. Palkitsemisvaliokunnalla on puheenjohtaja, jonka hallitus valitsee. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten on täytettävä suomalaisten pörssiyhtiöiden palkitsemisvaliokuntien jäseniin sovellettavat riippumattomuusvaatimukset mukaan lukien se, että valiokunnan jäsenistä enemmistön on oltava Yhtiöstä riippumattomia. Palkitsemisvaliokunnan jäsenillä on oltava palkitsemisvaliokunnan tehtävien ja vastuiden suorittamiseen vaadittava asiantuntemus ja kokemus. Palkitsemisvaliokunnan jäseniltä toivottavaan asiantuntemukseen kuuluvat kokemus liikkeenjohdon, yrityksen hallinnoinnin, henkilöstöhallinnon sekä johdon ja henkilöstön palkitsemisen aloilta.

Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimi vuonna 2025 Kari Kauniskangas ja jäsenenä Ari Lehtoranta, Carola Lemne ja Teija Sarajärvi. Valiokunnan kokoonpanossa ei tapahtunut muutoksia vuoden aikana.

Palkitsemisvaliokunta määrittää itse kokoontumisaikataulunsa ja kokoontuu niin usein kuin on tarpeen sen työjärjestyksen mukaisten

velvollisuuksien suorittamiseksi, kuitenkin vähintään kaksi kertaa vuodessa. Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2025 viisi kertaa. Valiokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksiin oli noin 93 prosenttia. Kokouksiin osallistuminen jäsenittäin eriteltynä on esitetty omassa taulukossaan kohdassa Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokunnan kokouksiin vuonna 2025.

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN JA VALIOKUNNAN KOKOUKSIIN VUONNA 2025

Nimi	Osallistuminen hallituksen kokouksiin ¹⁾	Osallistuminen tarkastusvaliokunnan kokouksiin ¹⁾	Osallistuminen palkitsemisvaliokunnan kokouksiin ¹⁾
Kari Kauniskangas	14/14		5/5
Matts Rosenberg	14/14	5/5	
Sofia Hasselberg	14/14	5/5	
Ari Lehtoranta	14/14		5/5
Carola Lemne	13/14		4/5
Kristian Pullola	14/14	5/5	
Teija Sarajärvi	14/14		5/5

¹⁾ Osallistuminen on esitetty kunkin jäsenen toimikauden aikaisista kokouksista.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa ja toteuttaa Yhtiön strategiaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen hyväksymien toimenpiteiden toteutuksesta ja valvoo strategisesti tärkeiden toimenpiteiden valmistelua. Toimitusjohtaja varmistaa, että Yhtiön johto on riittävällä tavalla järjestetty, että Yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja että Yhtiön hallinto ja varainhoito on järjestetty asianmukaisesti. Toimitusjohtaja johtaa Terveystalon riskienhallintaa talousjohtajan tukemana.

Toimitusjohtaja toimii Terveystalon johtoryhmän puheenjohtajana ja raportoi hallitukselle.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja hyväksyy toimitusjohtajan toimisopimuksen ja palkkion palkitsemisvaliokunnan suosituksesta ja yhtiökokouksessa esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa. Ville Iho on toiminut Terveystalon toimitusjohtajana loppuvuodesta 2019. Toimitusjohtajan esittely on jäljempänä kohdassa Konsernin johtoryhmä ja johtamisjärjestelmä.

Konsernin johtoryhmä ja johtamisjärjestelmä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii Yhtiön toimitusjohtaja. Johtoryhmään kuuluivat 31.12.2025 toimitusjohtaja, joka toimii myös terveydenhuollon palveluiden liiketoimintajohtajana, talousjohtaja, johtava ylläkkäri, portfolio liiketoimintojen liiketoimintajohtaja, Ruotsin liiketoiminta-alueen johtaja, yritysterveyden johtaja, digitaalisten palveluiden johtaja, henkilöstöjohtaja sekä viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja.

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa muun muassa Yhtiön strategiaan, liiketoimintasuunnitelmiin, periaatepäätöksiin ja muihin merkittäviin asioihin liittyvien asioiden valmistelussa ja toteutuksessa. Johtoryhmä yhdessä toimitusjohtajan kanssa arvioi riskienhallinnan toimivuutta ja tehokkuutta Yhtiön strategian ja toiminnan suunnittelun yhteydessä. Johto osallistuu myös sisäisen valvonnan toteuttamiseen. Lisäksi johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa tiedonkulun ja sujuvan sisäisen yhteistyön varmistamisessa.

Hallitus nimittää johtoryhmän jäsenet ja hyväksyy näiden toimisopimukset ja palkkiot palkitsemisvaliokunnan suositusten perusteella. Johtoryhmä kokoontuu yhdestä kahteen kertaa kuukaudessa tai tarpeen mukaan. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

Alla on esitetty johtoryhmän jäsenet sekä heidän ja heidän määräysvalta yhteisöidensä osakeomistukset Terveystalossa 31.12.2025. Ajankohtaiset tiedot Konsernin johtoryhmästä löytyvät verkkosivuilta osoitteesta <https://www.terveystalo.com/fi/yhtio/sijoittajat/hallinnointi/toimitusjohtaja-ja-johtoryhma>.



Ville Iho

Toimitusjohtaja

Liiketoimintajohtaja, Terveystalon palvelut

s. 1969, mies, DI, Suomen kansalainen. Toimitusjohtaja joulukuusta 2019 alkaen. Liiketoimintajohtaja, Terveystalon palvelut huhtikuusta 2025 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Nurminen Logistics Oy, toimitusjohtaja. Tätä ennen useita johtotehtäviä Finnair Oy:ssä, viimeisimpinä operatiivinen johtaja, varatoimitusjohtaja ja vt. toimitusjohtaja.

Keskeiset luottamustehtävät: Hyvinvointiala HALI ry, hallituksen puheenjohtaja, Elinkeinoelämän keskusliitto (EK), hallituksen ja työvaliokunnan jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 33 183



Juuso Pajunen

Talousjohtaja

s. 1981, mies, KTM, Suomen kansalainen. Talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen marraskuusta 2022 alkaen.

Keskeinen työkokemus: AFRY AB, talousjohtaja, Pöyry Oy, talousjohtaja. Tätä ennen useita talouden johtotehtäviä Pöyry-konsernissa.

Keskeiset luottamustehtävät: 3Step IT Group Oy, hallituksen jäsen, Granlund Oy, hallituksen jäsen

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 24 269



Petteri Lankinen

Johtava ylläkkäri

s. 1981, mies, LT, apulaisprofessori, eMBA, Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen marraskuusta 2024 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Nordic Healthcare Group, johtava lääkäri ja osakas, Satakunnan hyvinvointialue, johtajaylilääkäri, erityis- ja sairaalapalvelujen johtaja, Satakunnan sairaanhoitopiiri, useita tehtäviä, muun muassa sairaanhoitopiirin johtaja, johtajaylilääkäri ja terveystalouden johtaja, Turun yliopistollinen keskussairaala, arviointiyliääkäri. Tätä ennen useita lääkärin tehtäviä.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 0



Laura Karotie

Johtaja, Yritysterveys

s. 1979, nainen, DI, Suomen kansalainen. Terveystalon palvelut -liiketoiminta-alueen yritysterveystalon johtaja ja johtoryhmän jäsen lokakuusta 2025 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Caverion Suomi, teollisuuden kumppanuudet & asiantuntijapalvelut liiketoimintajohtaja, Caverion Suomi, kiinteistöjohtamisen liiketoimintajohtaja, Caverion Oy, palveluliiketoimintojen kehittämisen johtaja. Tätä ennen useita eri tehtäviä Boston Consulting Groupissa.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 0



Henri Mäenalanen

Liiketoimintajohtaja, Portfolioliiketoiminnot

s. 1983, mies, DI, Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen huhtikuusta 2023 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Terveystalo Oy, useita johtotehtäviä, viimeisimpinä operatiivinen johtaja (COO), aluejohtaja ja liiketoimintayksikön johtaja. Tätä ennen johtotehtäviä Anttila Oy:ssä ja Kesko Oy:ssä.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 4 444



Stefan Kullgren

Ruotsin liiketoiminta-alueen johtaja ja Feelgood AB:n toimitusjohtaja

s. 1970, mies, KTM, MBA, Ruotsin kansalainen. Johtoryhmän jäsen marraskuusta 2023 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Oral Care AB, varatoimitusjohtaja ja klinikoista vastaava johtaja, Evidensia Djursjukvård, operatiivinen johtaja (COO), Ambea Group, liiketoiminnan kehitysjohtaja ja Rent a Doctor -liiketoimintayksikön sekä Norjan toiminnoista vastaava johtaja, Danske Bank Corporate Finance, johtaja M&A.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 10 000



Ilari Richardt

Digitaalisten palveluiden johtaja

s. 1992, mies, FM, eMBA, Suomen kansalainen. Digitaalisten palveluiden johtaja ja johtoryhmän jäsen maaliskuusta 2023 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Terveystalo Oyj, useita digitaalisen kehittämisen johtotehtäviä. Tätä ennen ohjelmistokehittäjärooleja.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 6 337



Minttu Sinisalo

Henkilöstöjohtaja

s. 1980, nainen, KTM, Suomen kansalainen. Henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2020 alkaen 31.12.2025 saakka¹⁾.

Keskeinen työkokemus: Finnair Oyj, useita henkilöstöjohtamisen tehtäviä, viimeisimpänä Finnair Operations -liiketoiminnan henkilöstöjohtaja. Tätä ennen August Associates, henkilöstöpäällikkö ja liikkeenjohdon konsultti.

Keskeiset luottamustehtävät: Hakonen, hallituksen jäsen, Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, hallintoneuvoston jäsen

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: A-Talent Recruiting Oy:n hallituksen jäsen, Finnairin eläkesäätiön hallituksen jäsen ja puheenjohtaja

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 5 627

¹⁾ Terveystalon johtoryhmän jäsen ja henkilöstöjohtaja Minttu Sinisalo jätti Yhtiön 31.12.2025 ja siirtyi uuteen tehtävään Yhtiön ulkopuolelle.



Petra Gräsbeck

Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja

s. 1976, nainen, FM, Suomen kansalainen. Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja ja johtoryhmän jäsen elokuusta 2024 alkaen.

Keskeinen työkokemus: Anora Group, johtaja, viestintä ja vastuullisuus. Tätä ennen useita viestinnän ja yhteiskuntasuhteiden johtotehtäviä, mukaan lukien Head of Communications Hartwallilla.

Terveystalon osakeomistus 31.12.2025: 175

Muutokset konsernin johtoryhmässä vuonna 2025

Konsernin johtoryhmään on vuoden 2025 aikana kuulunut Yhtiön jättänyt Sari Heinonen (terveydenhuollon palvelujen liiketoimintajohtaja) huhtikuuhun 2025 saakka. Heinosen lähdöstä lähtien terveydenhuollon palvelut -liiketoiminta-aluetta on johtanut toimitusjohtaja Ville Iho. Henkilöstöjohtaja Minttu Sinisalo jätti Yhtiön 31.12.2025 ja siirtyi uuteen tehtävään Yhtiön ulkopuolelle. Terveystalo tiedotti 16.2.2026, että Hilppa Rautpalo, OTK, varatuomari, s. 1974, on nimitetty Terveystalon henkilöstöjohtajaksi (SVP, Human Resources) ja Konsernin johtoryhmän jäseneksi. Hän aloittaa tehtävässä viimeistään 14.8.2026. Uutena jäsenenä vuoden 2025 aikana aloitti Laura Karotie yritysterveyden johtajana lokakuussa 2025. Veera Siivonen, DI, s. 1980, aloitti johtoryhmän uutena jäsenenä ja Digital Care -liiketoiminnan johtajana tammikuussa 2026.

Sari Heinonen

Liiketoimintajohtaja, Terveystalon palvelut

s. 1976, nainen, KTT, Suomen kansalainen. Terveystalon palvelut -liiketoiminta-alueen johtaja ja johtoryhmän jäsen helmikuusta 2024 alkaen 15.4.2025 saakka.

Keskeinen työkokemus: OP-Henkivakuutus, toimitusjohtaja. Tätä ennen useita johtotehtäviä OP Ryhmässä, muun muassa pankkiliiketoiminnan henkilöasiakkaista vastaava johtaja, markkinointijohtaja ja asiakaspalvelukanavista vastaava johtaja. Lisäksi johtotehtäviä DNA Oyj:ssä.

Keskeiset aiemmat luottamustehtävät: OP Helsinki, Kaleva Media, Suomen Asiakkuusmarkkinointiliitto ja Lähi-Tapiola Pohjoinen, hallitusten jäsen

Yhtiöt – Operatiivinen liiketoiminta

Konsernin organisaatio



Konsernin tytäryhtiöiden hallitusten jäseninä toimivat pääsääntöisesti toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja. Poikkeuksena tähän ovat esimerkiksi Feelgood Svenska AB:n tytäryhtiöt, joiden hallituksen jäseninä toimivat pääsääntöisesti talousjohtaja, Ruotsin liiketoiminta-alueen johtaja ja Feelgoodin talousjohtaja. Konsernin tytäryhtiöt toimivat liiketoiminnallisesti Konsernin johtamisjärjestelmän mukaan. Konsernin operatiivinen toiminta on Suomessa pääosin Suomen Terveystalo Oy:ssä, Terveystalo Julkiset palvelut Oy:ssä ja Terveystalo Kuntaturva Oy:ssä ja Ruotsissa pääosin Feelgood Företagshälsovård AB:ssa. Terveystalo Healthcare Oy on Konsernin hankintayhtiö.

3. Kuvaukset sisäisen valvonnan menettelytavoista ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Riskienhallinta

Riskienhallinta on osa Terveystalon johtamista. Yhtiöllä on hallituksen hyväksymä riskienhallinnan politiikka. Riskienhallinnan tarkoituksena on taata koko Konsernin kattava ja tarkoituksenmukainen riskien tunnistaminen, arviointi, hallinta sekä valvonta. Se on olennainen osa Terveystalon strategiaprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvonta- ja raportointimenettelyjä.

Riskienhallinnan tavoitteita ovat muun muassa:

- Tukea hallitusta, tarkastusvaliokuntaa ja toimitusjohtajaa riskienhallinnassa ja hallinnoinnissa
- Tukea konsernin johtoryhmää strategisiin tavoitteisiin liittyvien riskien tunnistamisessa
- Varmistaa konsernin olennaisten riskien ymmärtäminen ja tarjota konsernin johdolle laadukasta ja oikea-aikaista päätöksenteon ja riskien vähentämisen kannalta olennaista riskitietoa
- Tukea liiketoimintaa sovittujen tavoitteiden saavuttamisessa hyväksyttävillä riskitasoilla
- Varmistaa liiketoiminnan häiriöttömyys integroimalla jatkuvuus- ja riskienhallintaprosessit
- Varmistaa hoidon laadun ja potilasturvallisuuden toteutuminen
- Turvata tietojen luottamuksellisuus, eheys ja saatavuus

Terveystalo pyrkii ennakoivasti tunnistamaan, analysoimaan ja hallitsemaan suurimpia riskejä. Riskienhallinta on kiinteä osa johtamista, joka edesauttaa strategista kehitystä ja auttaa johtoa tekemään tietoisia valintoja, asettaa toimenpiteitä tärkeysjärjestykseen, ottaa huomioon mahdollisuuksia ja epävarmuustekijöitä sekä niiden vaikutuksia ja erottaa vaihtoehtoiset toimintatavat.

Riskienhallintaprosessi

Riskienhallinta kuuluu olennaisesti Terveystalo-konsernin suunnitteluprosesseihin ja seuranta- ja raportointimenettelyihin, ja riskinottoa suhteessa riskinkantokykyyn arvioidaan erityisesti strategiakäsittelyn yhteydessä sekä päätettäessä konsernin kannalta merkittävistä liiketoimintahankkeista ja investoinneista.

Riskejä arvioidaan ja hallitaan liiketoimintalähtöisesti ja kokonaisvaltaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että keskeisiä riskejä tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan järjestelmällisesti osana liiketoimintaa konserni- ja liiketoimintatasoilla. Kestävyyksriskejä arvioidaan osana Terveystalo-konsernin yleistä riskienhallintaa. Terveystalon riskienhallinta on myös osa arvoketjun riskienhallintaa, jota toteutetaan yhdessä tavarant- ja palveluntoimittajien kanssa.

Hallitus varmistaa, että Yhtiö on määrittänyt sisäistä valvontaa, sisäistä tarkastusta ja riskienhallintaa koskevat toimintaperiaatteet ja valvoo kyseisten toimintaperiaatteiden noudattamista. Terveystalon riskienhallinnan politiikan mukaisesti hallitus vahvistaa konsernin riskienhallintapolitiikan sekä käsittelee konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät. Terveystalon riskienhallinnan politiikan mukaisesti toimitusjohtaja johtaa Terveystalon riskienhallintaa. Riskienhallinnan johtamisessa toimitusjohtajaa tukee talousjohtaja, joka käsittelee riskienhallinnan ajankohtaiset asiat ja valmistelee konsernin riskiraporttiluonnoksen. Toimitusjohtaja yhdessä johtoryhmän kanssa arvioi riskienhallinnan toimivuutta ja tehokkuutta strategian ja toiminnan suunnittelun yhteydessä.

Terveystalon riskienhallintaa arvioidaan vuosittain sisäisissä ja ulkoisissa ISO 9001:2015 -laatu järjestelmän, ISO 14001:2015 -ympäristöjärjestelmän ja sovelluskehityksen ISO 13485 -laatu järjestelmän auditoinneissa.

Sisäinen valvonta

Yhtiö noudattaa toiminnassaan hallituksen hyväksymää riskienhallinnan politiikkaa, joka kattaa myös sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen. Sisäisen valvonnan perusta on Terveystalon riskienhallintajärjestelmä, liiketoimintakulttuuri ja sen mukaiset toimintatavat. Konsernin arvot, eettiset ohjeet sekä politiikat ja periaatteet, kuten riskienhallinnan politiikka, rahoituspolitiikka, hankintapolitiikka, tiedonantopolitiikka ja hyväksymisvaltuudet, ohjaavat sisäistä valvontaa. Sisäisen valvonnan ja vaatimustenmukaisuuden tarkoituksena on varmistaa vaatimusten, ohjeiden ja hallintotapojen noudattaminen koko Konsernissa, taata riittävät sisäiset kontrollit sekä osaltaan varmistaa talousraportoinnin oikeellisuus. Tavoitteena on muodostaa yhtenäinen valvontaympäristö noudattamalla asianmukaisia sisäisen valvonnan periaatteita eri liiketoimintaprosesseissa. Terveystalolla on käytössä kaikille avoin väärinkäytösten ilmoituskanava. Kyseisen raportointikanavan kautta on mahdollista anonyymisti ilmoittaa väärinkäytöksiä koskevista havainnoista tai epäilyistä osoitteessa <https://www.report.whistleb.com/fi/terveystalo>. Sisäistä valvontaa toteuttavat hallitus, tarkastusvaliokunta, operatiivinen johto sekä taloushallinnon työntekijät taloudellisen raportointiprosessin osalta. Terveystalon hallituksella on kokonaisvastuu Yhtiön sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Terveystalo-konsernin taloudellinen raportointi on luotettavaa, että julkistettavat osavuositarkastukset ja tilinpäätökset on laadittu Terveystalon soveltamien laskenta- ja laadintaperiaatteiden mukaisesti ja antavat olennaisilta osin oikean kuvan Yhtiön taloudesta ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Hallitus on delegoinut tehokkaan valvontaympäristön ja taloudellisen raportoinnin luotettavuuteen liittyvien valvontatoimenpiteiden käytännön toteutuksen toimitusjohtajalle. Taloudelliseen raportointiin liittyvien politiikkojen omistaja on lähtökohtaisesti talousjohtaja. Talousjohtaja on vastuussa taloudellisen raportoinnin kontrolliympäristöstä ja toimii

raportointiriskien omistajana sekä raportoi tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle riskienhallinnasta ja sisäisestä valvonnasta. Valvonta käsittää erilaisia toimia, kuten taloudellisten raporttien tarkastukset, tilien, alakirjanpitojen sekä järjestelmäsiirtojen täsmätykset, raportoitujen lukujen loogisuusanalyysit ja ennusteiden ja toteutumien vertailuanalyysit. Keskeinen tekijä on kuukausittaisen suoriutumisen seuraaminen suhteessa asetettuihin tavoitteisiin. Nämä valvontatoimet toteutetaan eri organisaatiotasolla.

Kestävyyssraportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Terveystalo-konsernin kestävyyssraportointi on luotettavaa ja että kestävyyssraportissa raportoidut tiedot on laadittu Terveystalon soveltamien laskenta- ja laadintaperiaatteiden mukaisesti. Kestävyyssraportoinnissa noudatetaan Terveystalon konsernitaseisia lakisääteisen raportoinnin, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteita ja prosesseja. Kestävyyssraportoinnin sisäinen valvonta perustuu riskien tunnistamiseen, analysointiin ja valvonnan kohdistamiseen olennaisimpiin tunnistettuihin riskeihin sekä sisäisen valvonnan parhaisiin käytäntöihin. Riskejä priorisoidaan niiden painotetun vakavuuden ja toteutumisen todennäköisyyden perusteella. Kestävyyssraportointi on keskitetty Yhtiön talousfunktioon sijoittajasuhde- ja vastuullisuusjohtajan alle. Varmistaakseen raportoitavan tiedon oikeellisuuden ja kattavuuden Terveystalo on määrittänyt ja ottanut käyttöön kestävyyssraportoinnin hallintomallin, joka määrittää roolit ja vastuut kestävyyssraportoinnille. Sisällöllinen vastuu tiedon oikeellisuudesta sekä vastuu raportoinnin aikataulujen noudattamisesta ja tietojen toimittamisesta sijoittajasuhde- ja vastuullisuustiimille on raportoinnin hallintomallissa määritellyillä sisältö- ja dataomistajilla eli konsernitoiminnoissa – kuten HR, laatujohtaminen, laki & compliance, ympäristö – määritellyillä työrooleilla. Raportoitavan sisällön oikeellisuutta varmistamaan on otettu käyttöön sisäisiä kontroleja ja raportoinnin hallintomallissa on nimetty ESG-controller, jonka tehtävänä on varmistaa tiedon oikeellisuus ja laadintaperiaatteiden noudattaminen.

4. Muut selvityksessä annettavat tiedot

Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen ensisijaisena tavoitteena on tukea hallitusta, muita toimielimiä sekä johtoa sen valvontavastuun toteuttamisessa. Yhtiön sisäinen tarkastus on toteutettu ulkopuolisena ostopalveluna tilintarkastusyhteisöltä. Yhtiö laatii tilintarkastusyhteisön laatiman raportin perusteella toimenpidesuunnitelman, jonka toteutumista seurataan. Sisäinen tarkastus raportoi tarkastusvaliokunnalle vuositarkastussuunnitelmansa mukaisista tarkastuksista. Mikäli tarkastusvaliokunta katsoo aiheelliseksi, raportti viedään hallituksen käsiteltäväksi.

Yhtiön sisäisessä tarkastuksessa noudatettavista periaatteista keskeisimpiä ovat riippumattomuuden, objektiivisuuden sekä luottamuksellisuuden periaatteet. Sisäisen tarkastuksen tarkoituksena on tuottaa puolueetonta ja riippumatonta tietoa hallituksen ja johdon käyttöön. Sisäistä tarkastusta painotetaan asioihin, jotka ovat tärkeitä sekä pitkällä että lyhyellä aikavälillä strategian, liiketoiminnan ja operatiivisen toiminnan näkökulmasta. Tarkastussuunnitelmaa, sisäisen tarkastuksen laajuutta ja painopistealueita muodostettaessa arvioidaan tyypillisesti seuraavia asioita: liiketoimintalähtöinen sisäinen tarkastus, yrityksen riskeihin ja strategian toteuttamiseen liittyvä sisäinen tarkastus sekä Corporate Governance- ja Compliance-asioita käsittelevä sisäinen tarkastus. Sisäisen tarkastuksen suunnittelu- ja riskiarvioprosessissa käydään läpi myös muiden toisen puolustuslinjan toimijoiden vuosisuunnitelmat ja tehdyn työn tulokset. Terveystalon laatujärjestelmä on sertifioitu ISO 9001:2015 -laatustandardin mukaisesti. Vaatimustenmukaisuutta arvioidaan säännöllisillä sisäisillä auditoinneilla ja ulkoisen akkreditoidun toimijan tekemillä auditoinneilla. Yhtiön sisäinen laatu toiminto varmistaa sertifikaatin mukaisesti laatustandardin noudattamisen organisaatiossa.

Lähipiiritoimet

Yhtiö pitää kirjaa lähipiiriinsä kuuluvista ihmisistä ja oikeushenkilöistä lähipiiritoimien tunnistamiseksi. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat sen konserniyhtiöt ja osakkuusyhtiöt, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä muu johtoryhmä, mukaan lukien edellä mainittujen läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Yhtiön tai sen konserniyhtiöiden ja sen lähipiirin kesken tehtävissä sopimuksissa ja muissa oikeustoimissa tulee noudattaa Yhtiön tavanomaiseen toimintaan kuuluvia käytäntöjä ja markkinaehtoja. Mikäli Yhtiön lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet eivät kuuluisi Yhtiön tavanomaiseen toimintaan tai tehtäisiin poiketen tavanomaisista kaupallisista ehdoista, päätös lähipiiritoimen toteuttamisesta tulisi tehdä Yhtiön hallituksessa. Yhtiön tai sen konserniyhtiöiden ja sen lähipiirin välisissä sopimuksissa tai muissa oikeustoimissa tulee huomioida esteellisyysäännökset soveltuviin määrin, eivätkä lähipiiritoimea koskevaan päätöksentekoon saa osallistua ne henkilöt, joiden lähipiiriä toimi koskee.

Yhtiöllä on dokumentoitu menettelytavat lähipiiritoimien käsittelemiseksi sekä ohjeet niiden tunnistamista sekä niistä Yhtiölle tehtävää ilmoitusta varten. Yhtiön taloushallinto seuraa lähipiiritoimia osana Yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontamenettelyjä ja raportoi tarkastusvaliokunnassa säännöllisesti lähipiiritoimista. Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi tavanomaisen toiminnan ja markkinaehtoisuuden toteutumista Yhtiön ja lähipiirin välisissä toimissa. Yhtiön ja sen lähipiirin välillä tehdyt olennaiset liiketapahtumat esitetään vuosittain konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Terveystalo noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (jäljempänä ”MAR”), Suomen arvopaperimarkkinalakia, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja Suomen Finanssivalvonnan (jäljempänä ”Fiva”) ohjeita ja määräyksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemaa pörssin sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje täydentää sovellettavaa sisäpiirisääntelyä ja tarkentaa Yhtiön sisäpiirihallinnon toimintatapoja.

Yhtiö on määritellyt vastuuhenkilöt ja näiden varahenkilöt sisäpiirihallinnon tehtäville. Yhtiöllä ei ole pysyvää, yhtiökohtaista sisäpiirilueteloa, vaan ainoastaan hankekohtaisia sisäpiirilueteloita. Yhtiö on määritellyt MAR:n mukaisiksi johtohenkilöikseen hallituksen jäsenet, toimitusjohtajan, talousjohtajan, lakiasiainjohtajan sekä johtoryhmän tulostavasti liiketoimintajohtajat. Johtohenkilöt ovat velvollisia määrittelemään lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt ja yhteisöt ja ilmoittamaan nämä Terveystalolle. Terveystalon 13.2.2025 päivitetyn sisäpiiriohjeen mukaisesti Yhtiön johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Yhtiölle ja Fivalle kaikki Terveystalon rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Terveystalo julkaisee kaikki Yhtiölle ilmoitetut johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimet pörssitiedotteella.

Johtohenkilöt sekä Yhtiön taloudellisten katsausten valmisteluun osallistuvat henkilöt eli henkilöt, jotka osallistuvat osavuosikatsauksen ja vuositilinpäätöksen/tilinpäätöstiedotteen laatimiseen tai julkaisemiseen, eivät saa toteuttaa liiketoimia omaan tai kolmannen osapuolen lukuun suoraan tai välillisesti tai neuvoa toista henkilöä toteuttamaan liiketoimia Yhtiön rahoitusvälineillä 30 kalenteripäivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen Yhtiön jokaisen osavuosikatsauksen ja vuositilinpäätöksen/tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja sen julkistamispäivänä.

Tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2025 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT, KRT Henrik Holmbom, joka on toiminut Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana varsinaisesta yhtiökokouksesta 2020 lähtien. Yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajana toimi vuonna 2025 kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab ja päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana KHT, KRT Henrik Holmbom. Vuoden 2025 aikana tilintarkastuspalkkiot lakisääteisestä tilintarkastuksesta (sisältäen lakisääteisen kestävyysraportin varmentamisen) olivat yhteensä 498 600 euroa ja muista palveluista palkkiot yhteensä 32 200 euroa. Palkkiot on esitetty ilman arvonlisäveroa.

Terveystalo Oyj

Jaakonkatu 3 A, 6. krs
00100 Helsinki
Vaihde: 030 633 11
www.terveystalo.com