

Kaupparekisteri
Handelsregistret

Saapumispäivä
Ankomstdag 22.04.2025

Verohallinnosta saapuneet tiedot
Uppgifter inkomna från skatteförvaltningen

Yrityksen tiedot
Företagets uppgifter

Yritys- ja yhteisötunnus Företags- och organisationsnummer 2906461-4	Tilinpäätöksen kausi Bokslutsperiod <u>01.01.2024</u> - <u>31.12.2024</u>
--	---

Konsernitiedot
Koncernuppgifter

- Tilinpäätös sisältää konsernitilinpäätöksen
Bokslutet omfattar ett koncernbokslut
- Tilinpäätös ei sisällä konsernitilinpäätöstä
Bokslutet omfattar inte koncernbokslutet

Konsernitilinpäätöstieto näytetään asiakkaan ilmoittamalla tavalla
Koncernbokslutsuppgiften visas på det sätt som kunden har anmält



CAPMAN AIFM OY

Ludviginkatu 6
00130 HELSINKI
Y-tunnus 2906461-4

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS 1.1.2024 - 31.12.2024

CapMan AIFM Oy

SISÄLLYSLUETTELO

Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	3
Tase	4
<i>Tilinpäätöksen liitetiedot</i>	
Laadintaperiaatteet	5
Tuloslaskelman liitetiedot	6
Taseen liitetiedot	7
Tilinpäätöksen allekirjoitukset	8
Luettelo kirjanpitokirjoista	9

CapMan AIFM Oy**TOIMINTAKERTOMUS 1.1. - 31.12.2024****Olennaiset tapahtumat tilikaudella**

CapMan AIFM Oy on toimilupapalvelullinen vaihtoehtorahastojen hoitaja.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2024 oli 34 710 766,64 euroa (30 265 150,84 euroa vuonna 2023).

Arvio taloudellisesta asemasta ja tuloksesta sekä arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Yhtiön taloudellinen asema on hyvä. Yhtiön omavaraisuusaste oli tilikauden päättyessä 17,30%. Yhtiön toiminta oli kannattavaa ja liikevoitto oli 5,57% liikevaihdosta (edellisellä tilikaudella 3,66%) ja oman pääoman tuotto 0,78% (edellisellä tilikaudella 13,93%).

Yhtiö odottaa toiminnan jatkuvan vastaavalla tasolla tulevina vuosina.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Liiketoiminnan kannalta suurimpia riskejä ovat yhtiön hoitamiin rahastoihin liittyvä irtautumismarkkinoiden ja kohdeyhtiöiden hidas kehittyminen.

Yhtiön toiminta oli voitollista ja yhtiön vakavaraisuus ja maksuvalmius ovat hyviä.

Yhtiö odottaa toiminnan jatkuvan aiempien vuosien mukaisena.

Yhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut:

1 000 EUR	2024	2023	2022
Liikevaihto	34.711	30.265	26.885
Liikevoitto	1.971	1.109	984
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	5,57 %	3,66 %	3,66 %
Oman pääoman tuotto %	0,78 %	13,93 %	5,48 %
Omavaraisuusaste %	17,30 %	21,27 %	15,61 %

Henkilöstö

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

1 000 EUR	2024	2023	2022
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	28 hlöä	31 hlöä	18 hlöä
Tilikauden palkat ja palkkiot	3.506	3.167	2.703

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä esitys mahdollisesta muun vapaan oman pääoman jakamisesta

Tilikauden tulos osoitti voittoa 11 349,68 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto siirretään voittovaroihin ja osinkoa ei jaeta.

Yhtiön jakokelpoiset varat ovat 1 485 441,74 euroa.

CapMan AIFM Oy

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:	2024	2023
1 ääni/osake	2 500 kpl	2 500 kpl

Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus yhtiön varoihin ja voitonjakoon.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

CapMan AIFM Oy:n emoyhtiö on CapMan Oyj.

Yhtiön hallitukseen kuuluvat Heidi Sulin (puheenjohtaja), Jussi Paronen, Tiina Halmesmäki ja Olli Liitola.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Milla Sylvänne.

Tilintarkastajaksi on valittu Ernst & Young Oy, vastuullisena tilintarkastajana Anniina Puranen, KHT.

CapMan AIFM Oy

TULOSLASKELMA

EUR	Liitetieto	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Liikevaihto	1	34 710 766,64	30 265 150,84
Henkilöstökulut	2	-4 200 021,32	-3 891 206,38
Liiketoiminnan muut kulut	3	-28 575 777,00	-25 265 099,62
LIIKEVOITTO		1 934 968,32	1 108 844,84
Rahoitustuotot ja -kulut	4	36 267,57	11 870,94
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		1 971 235,89	1 120 715,78
Tilinpäätössiirrot	5	-1 950 000,00	-900 000,00
Tuloverot	6	-9 886,21	-46 626,58
TILIKAUDEN VOITTO		11 349,68	174 089,20

CapMan AIFM Oy

TASE

EUR	Liitetieto	31.12.2024	31.12.2023
VASTAAVAA			
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Lyhytaikaiset saamiset	1	9 307 102,54	6 107 661,31
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		9 307 102,54	6 107 661,31
Vastaavaa yhteensä		9 307 102,54	6 107 661,31
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
	2		
Osakepääoma		125 000,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		1 300 000,00	1 000 000,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio		174 092,06	2,86
Tilikauden voitto		11 349,68	174 089,20
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		1 610 441,74	1 299 092,06
VIERAS PÄÄOMA			
Lyhytaikainen vieras pääoma	3	7 696 660,80	4 808 569,25
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		7 696 660,80	4 808 569,25
Vastattavaa yhteensä		9 307 102,54	6 107 661,31

CapMan AIFM Oy

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

LAADINTAPERIAATTEET

Konserniin kuuluvaa kirjanpitovelvollista koskevat liitetiedot

CapMan AIFM Oy:n emoyhtiö on CapMan Oyj, kotipaikka Helsinki.
Konsernitilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa osoitteessa
Ludviginkatu 6, 4 krs, 00130 Helsinki.

CapMan AIFM Oy on toimilupavelvollinen vaihtoehtorahastojen hoitaja.

Arvostusperiaatteet

Pakolliset varaukset
Tilikaudella ei ole tehty pakollisia varauksia.

Verot

Tuloslaskelman verot sisältävät tilikauden tuloksesta verosäännösten perusteella lasketut verot.

CapMan AIFM Oy

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1. Liikevaihto **2024** **2023***Liikevaihto markkina-alueittain*

Kotimaa	10 046 317	8 465 102
Ulkomaat	24 664 450	21 800 049
Yhteensä	<u>34 710 767</u>	<u>30 265 151</u>

2. Henkilöstökulut

Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin 28 31

Palkat ja palkkiot	3 506 477	3 166 769
Eläkekulut	632 207	568 072
Muut henkilösivukulut	61 337	156 366
Yhteensä	<u>4 200 021</u>	<u>3 891 206</u>

3. Liiketoiminnan muut kulut **2024** **2023**

Muut henkilöstökulut	265 043	167 478
Matka- ja edustuskulut	144 658	136 154
Ulkopuoliset palvelut	1 229 665	979 718
Toimisto-, puhelin- ja tietoliikennekulut	331 790	358 828
Muut liiketoiminnan kulut	92 452	90 245
Sisäiset palveluostot	1 685 169	1 494 676
Advisory fee	24 827 000	22 038 000
Yhteensä	<u>28 575 777</u>	<u>25 265 100</u>

Tilintarkastajan palkkiot

Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young

Tilintarkastus	21 449	4 768
Yhteensä	<u>21 449</u>	<u>4 768</u>

4. Rahoitustuotot ja -kulut **2024** **2023**

Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	39 586	17 767
Muilta	239	50
Yhteensä	<u>39 824</u>	<u>17 818</u>

Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-560	-2 839
Muille	-2 996	-3 107
Yhteensä	<u>-3 557</u>	<u>-5 947</u>

Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä 36 268 11 871

CapMan AIFM Oy

5. Tilinpäätössiirrot	2024	2023
Annetut konserniavustukset	1 950 000	900 000
Yhteensä	<u>1 950 000</u>	<u>900 000</u>

6. Tuloverot

Tilikauden verot	-9 886	-46 627
Yhteensä	<u>-9 886</u>	<u>-46 627</u>

TASEEN LIITETIEDOT

1. Lyhytaikaiset saamiset	2024	2023
Saman konsernin yrityksiltä		
Ostovelat (hyvityslaskut)	1 383 901	817 963
Myyntisaamiset	4 762 864	3 263 000
Muut saamiset	0	450 501
Siirtosaamiset	295 115	0
Konsernitilisaaminen	621 908	0
Myyntisaamiset	625 342	702 502
Muut saamiset	1 585 662	852 815
Siirtosaamiset	32 312	20 880
	<u>9 307 103</u>	<u>6 107 661</u>

2. Oma pääoma	2024	2023
Osakepääoma 1.1. / 31.12.	125 000	125 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	1 000 000	1 000 000
Lisäykset	300 000	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	1 300 000	1 000 000
Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1.	174 092	76 128
Osingonjako	0	-76 125
Tilikauden voitto/tappio	11 350	174 089
Oma pääoma yhteensä	<u>1 610 442</u>	<u>1 299 092</u>

Laskelma jakokelpoisista varoista

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 000 000	1 000 000
Edellisten tilikausien voitto/tappio	174 092	3
Tilikauden voitto	11 350	174 089
Yhteensä	<u>1 185 441,74</u>	<u>1 174 092</u>

3. Lyhytaikainen vieras pääoma	2024	2023
Ostovelat	193 486	183 011
Velat saman konsernin yrityksille		
Myyntisaamiset (hyvityslaskut)	4 966	125 000
Ostovelat	2 301 462	1 280 130
Konserniavustusvelat	2 850 000	900 000
Muut velat	3 115	128 579
Siirtovelat	452 620	0
Konsernitilivelka	0	210 562
Muut velat	98 422	90 951
Siirtovelat	1 792 590	1 890 336
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	<u>7 696 661</u>	<u>4 808 569</u>

CapMan AIFM Oy

TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä

18.3.2025



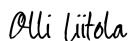
Heidi Sulin
hallituksen puheenjohtaja



Jussi Paronen
hallituksen jäsen



Tiina Halmesmäki
hallituksen jäsen



Olli Liitola
hallituksen jäsen



Milla Sylvänne
varajäsen ja toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on (sähköisen) allekirjoituksen osoittamana päivänä annettu kertomus.

Helsingissä

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö



Anniina Puranen, KHT

CapMan AIFM Oy

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA, TOSITELAJEISTA SEKÄ SÄILYTYSTAVOISTA

Tilinpäätös	sidottu
Päiväkirja	sähköisessä muodossa
Pääkirja	sähköisessä muodossa
Ostoreskontra	sähköisessä muodossa
Myyntireskontra	sähköisessä muodossa
Pankkitositteet, tositelaji P	sähköisessä muodossa
Myyntilaskut, tositelaji ML	sähköisessä muodossa
Ostolaskut, tositelaji OL	sähköisessä muodossa
Muistiotositteet, tositelaji MU	sähköisessä muodossa

Sähköisessä muodossa kirjanpitoaineisto on tallennettuna M-Filesiin ja MaestroNG:een.
Muu kirjanpitoaineisto säilytetään yhtiön toimitiloissa.

Certificate Of Completion

Envelope Id: 3BCD5096-7FBA-4B80-A9E2-60F008D76720

Status: Completed

Subject: CapMan AIFM Oy Tilinpäätös 2024.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 11

Signatures: 6

Envelope Originator:

Certificate Pages: 3

Initials: 0

Anneli Lautanen

AutoNav: Enabled

Ludviginkatu 6

Envelopeld Stamping: Enabled

Helsinki, Uusimaa 00130

Time Zone: (UTC+02:00) Helsinki, Kyiv, Riga, Sofia, Tallinn, Vilnius

anneli.lautanen@capman.com

IP Address: 62.183.129.230

Record Tracking

Status: Original

Holder: Anneli Lautanen

Location: DocuSign

3/18/2025 2:37:47 PM

anneli.lautanen@capman.com

Signer Events

Signature

Timestamp

Anniina Puranen

anniina.puranen@fi.ey.com

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Sent: 3/18/2025 2:43:13 PM

Viewed: 3/19/2025 1:41:12 PM

Signed: 3/19/2025 3:09:12 PM

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: 212.16.179.122

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via Docusign

Heidi Sulin

heidi.sulin@capman.com

Chair

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Sent: 3/18/2025 2:43:12 PM

Viewed: 3/19/2025 8:38:30 AM

Signed: 3/19/2025 8:38:38 AM

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 85.76.50.207

Signed using mobile

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via Docusign

Jussi Paronen

jussi.paronen@capman.com

Operations Director

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Sent: 3/18/2025 2:43:12 PM

Viewed: 3/18/2025 4:44:40 PM

Signed: 3/18/2025 4:44:51 PM

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 62.183.129.230

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via Docusign

Milla Sylvänne

milla.sylvanne@capman.com

Managing Director

CapMan AIFM Ltd

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Sent: 3/18/2025 2:43:12 PM

Viewed: 3/18/2025 2:43:48 PM

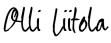
Signed: 3/18/2025 2:43:57 PM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 85.76.8.228

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via Docusign

Signer Events	Signature	Timestamp
<p>Olli Liitola ollii.liitola@capman.com Security Level: Email, Account Authentication (None)</p>	 Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 85.76.161.30	<p>Sent: 3/18/2025 2:43:12 PM Viewed: 3/18/2025 2:43:26 PM Signed: 3/18/2025 3:04:14 PM</p>

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

<p>Tiina Halmesmäki tiina.halmesmaki@capman.com Authorised signatory, CapMan AIFM Ltd Security Level: Email, Account Authentication (None)</p>	 Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 62.183.129.227 Signed using mobile	<p>Sent: 3/18/2025 2:43:13 PM Viewed: 3/18/2025 3:59:16 PM Signed: 3/18/2025 3:59:55 PM</p>
---	---	---

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
-------------------------	-----------	-----------

Editor Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------	--------	-----------

Agent Delivery Events	Status	Timestamp
-----------------------	--------	-----------

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------------	--------	-----------

Certified Delivery Events	Status	Timestamp
---------------------------	--------	-----------

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
--------------------	--------	-----------

<p>Anneli Lautanen anneli.lautanen@capman.com pöö Capman Oyj Security Level: Email, Account Authentication (None)</p>	<div style="border: 2px solid blue; padding: 5px; text-align: center; color: blue; font-weight: bold; font-size: 1.2em;">COPIED</div>	<p>Sent: 3/18/2025 2:43:13 PM Resent: 3/19/2025 3:09:15 PM Viewed: 3/18/2025 3:58:38 PM</p>
---	---	---

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

<p>Essi Orenius essi.orenus@capman.com Security Level: Email, Account Authentication (None)</p>	<div style="border: 2px solid blue; padding: 5px; text-align: center; color: blue; font-weight: bold; font-size: 1.2em;">COPIED</div>	<p>Sent: 3/18/2025 2:43:14 PM Viewed: 3/18/2025 3:28:29 PM</p>
---	---	---

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

<p>Taneli Toikka taneli.toikka@capman.com Security Level: Email, Account Authentication (None)</p>	<div style="border: 2px solid blue; padding: 5px; text-align: center; color: blue; font-weight: bold; font-size: 1.2em;">COPIED</div>	<p>Sent: 3/18/2025 2:43:14 PM Viewed: 3/18/2025 4:08:54 PM</p>
--	---	---

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/18/2025 2:43:14 PM
Certified Delivered	Security Checked	3/18/2025 3:59:16 PM
Signing Complete	Security Checked	3/18/2025 3:59:55 PM
Completed	Security Checked	3/19/2025 3:09:12 PM

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------



Building a better
working world

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

CapMan AIFM Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet CapMan AIFM Oy:n (y-tunnus 2906461-4) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.



**Building a better
working world**

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 19. maaliskuuta 2025

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Anniina Puranen
KHT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Anniina Emilia Puranen

KHT

Serial number:

fi_tupas:danske:3eu99RUBcR8kto6Gu3eW5HE5uBV3TpLGoFlf2Aglqk=

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-19 12:41:59 UTC



This document is digitally signed using **Penneo.com**. The signed data are validated by the computed hash value of the original document. All cryptographic evidence is embedded within this PDF for future validation.

The document is sealed with a Qualified Electronic Seal using a certificate and timestamp from a Qualified Trust Service Provider.

How to verify the integrity of this document

When you open the document in Adobe Reader, you should see that the document is certified by **Penneo A/S**. This proves that the contents of the document have not been modified since the time of signing. Evidence of the individual signers' digital signatures is attached to the document.

You can verify the cryptographic evidence using the Penneo validator, <https://penneo.com/validator>, or other signature validation tools.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika 24.4.2025

Paikka Yhtiön toimitilat, Ludviginkatu 6, 4. krs, Helsinki

Läsnä

CapMan Oyj edustajanaan Pia Käll	2.500 osaketta ja ääntä
Yhteensä	2.500 osaketta ja ääntä

Kaikki osakkeet ja äännet edustettuina

Lisäksi paikalla Peppi Manninen.

1

Kokouksen avaus

Kokouksen avasi Pia Käll, joka **valittiin** myös kokouksen puheenjohtajaksi. Sihteeriksi kutsuttiin Peppi Manninen.

2

Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen

Todettiin, että yhtiön kaikki osakkeet olivat kokouksessa edustettuina ja että kokous on laillinen ja päätösvaltainen.

3

Pöytäkirjan tarkastaminen

Päätettiin, että kaikki läsnäolijat allekirjoittavat pöytäkirjan.

4

Tilinpäätös

Käsiteltiin tuloslaskelma, tase ja toimintakertomus tilikaudelta 1.1.2024-31.12.2024.

5

Tilintarkastuskertomus

Esiteltiin tilintarkastuskertomus vuodelta 2024 tiedoksi yhtiökokoukselle.

6

Tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen

Päätettiin vahvistaa tuloslaskelma ja tase tilikaudelta 2024.

7

Toimenpiteet, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto antaa aihetta

Todettiin, että jakokelpoiset varat ovat 1 485 441,74 euroa, josta tilikauden 1.1.2024-31.12.2024 tulos oli voitollinen 11 349,68 euroa. **Päätettiin** hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikauden voitto siirretään voittovaroihin ja osinkoa ei jaeta.

CAPMAN AIFM OY

(y-tunnus 2906461-4)

Pöytäkirja 1/2025

8

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuuvapaus

Päätettiin myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus kuluneelta tilikaudelta.

9

Hallituksen jäsenten lukumäärä

Päätettiin, että hallitukseen valitaan neljä (4) varsinaista jäsentä ja yksi varajäsen.

10

Hallituksen ja tilintarkastajien palkkiot ja matkakustannusten korvauserusteet

Päätettiin, ettei hallituksen jäsenille makseta palkkiota. Lisäksi **päätettiin**, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio kohtuullista laskua vastaan. Tilintarkastajalle korvataan matkakustannukset valtion voimassa olevan matkustusohjesäännön mukaisesti.

11

Hallituksen jäsenten valinta

Hallituksen varsinaisiksi jäseniksi **valittiin** Heidi Sulin, Tiina Halmesmäki, Jussi Paronen ja Olli Liitola. Hallituksen varajäseneksi **valittiin** Milla Sylvänne. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Heidi Sulin.

12

Tilintarkastajan valinta

Tilintarkastajaksi **valittiin** Ernst & Young Oy (y-tunnus 2204039-6) päävastuullisena tilintarkastajana Anniina Puranen.

13

Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki päätökset tehtiin yksimielisesti. Koska muita asioita ei ollut, puheenjohtaja päätti kokouksen.

Pöytäkirjan vakuudeksi



Pia Käll
Puheenjohtaja



Peppi Manninen
sihteeri

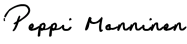
Certificate Of Completion

Envelope Id: A69B009B-FDBA-44BC-BB38-8256401811E3	Status: Completed
Subject: Complete with Docusign: 01_250424 AGM CapMan AIFM Oy 2025.pdf	
Source Envelope:	
Document Pages: 2	Signatures: 2
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Taneli Toikka
Time Zone: (UTC+02:00) Helsinki, Kyiv, Riga, Sofia, Tallinn, Vilnius	Ludviginkatu 6
	Helsinki, Uusimaa 00130
	taneli.toikka@capman.com
	IP Address: 10.111.40.7


Record Tracking

Status: Original	Holder: Taneli Toikka	Location: DocuSign
24 April 2025 11:14	taneli.toikka@capman.com	

Signer Events

Signer Events	Signature	Timestamp
Peppi Manninen peppi.manninen@capman.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	 Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 62.183.129.230	Sent: 24 April 2025 11:19 Viewed: 24 April 2025 11:21 Signed: 24 April 2025 11:21

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

Pia Káll pia.kall@capman.com CEO Security Level: Email, Account Authentication (None)	 Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 62.183.129.230	Sent: 24 April 2025 11:19 Viewed: 24 April 2025 11:19 Signed: 24 April 2025 13:23
--	---	---

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	24 April 2025 11:19
Certified Delivered	Security Checked	24 April 2025 11:19
Signing Complete	Security Checked	24 April 2025 13:23

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Completed	Security Checked	24 April 2025 13:23
Payment Events	Status	Timestamps