

## SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2019

### Yleistä hallinnosta

Fondia Oyj on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtoelementtien vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti. Yhtiön kotipaikka on Helsinki. Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallinto ja johto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

Yhtiö on hallituksen päätöksen mukaisesti noudattanut kaikkia Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 ("Hallinnointikoodi") suosituksia. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Fondia Oyj:n hyväksyttynä neuvonantajana toimii Alexander Corporate Finance Oy. Yhtiön hyväksytty neuvonantaja varmistaa, että yhtiö täyttää Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämän First North Growth Market Finland -markkinapaikan vaatimukset ja kulloinkin voimassa olevat veloitteet.

Lisätietoja hallinnosta on saatavilla Fondia Oyj:n kotisivuilta [www.fondia.com](http://www.fondia.com).

### Yhtiökokous

Yhtiökokous on Fondia Oyj:n ylin päätöksentekaelin ja osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön hallintoon pääasiassa yhtiökokouksessa tehtävien päätösten kautta. Yhtiökokous kokoontuu yleensä hallituksen kutsusta. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen erikseen määräämänä päivänä viimeistään ennen kesäkuun loppua. Yhtiökokous on lisäksi pidettävä, jos yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joiden osakkeet edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista niistä yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista, jotka eivät ole yhtiön itsensä hallussa, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyn asian käsittelyä varten.

Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä yhtiöjärjestyksen mahdollisesta muuttamisesta. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää heille maksettavista palkkioista.

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen (10) prosenttia kaikista yhtiön osakkeista, pyytävät sitä kirjallisesti.

### Kutsu yhtiökokoukseen

Fondia Oyj julkaisee yhtiökokouskutsun yhtiötiedotteena ja yhtiön internetsivuilla. Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Osakkeenomistajan on, halutessaan osallistua yhtiökokoukseen, ilmoitauduttava ennakolta kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään kutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää.

### Osakkeenomistajan oikeudet

Jokaisella Fondia Oyj:n osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokouksiin noudattaen yhtiökokouksen kutsussa annettuja ohjeita. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jokainen Fondia Oyj:n osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää, että osakkeenomistaja on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osaksluetteloon viimeistään kahdeksan (8) arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä). Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee hakea tilapäistä rekisteröintiä osaksluetteloon. Tilapäistä rekisteröintiä koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on lain mukaan yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Tällainen ilmoitus tilapäisestä rekisteröinnistä katsotaan hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan osalta ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Asiaa koskeva vaatimus on esitettävä hallitukselle kirjallisesti niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Yhtiö

ilmoittaa viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava Fondia Oyj:n hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia.

Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tietyn osakemäärän olevan edustettuna kokouksessa tiettyjä osakeyhtiölaissa määriteltyjä poikkeuksia lukuun ottamatta.

## Hallitus

Hallitus vastaa Fondia Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta päättää kaikista yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle. Hallitus kokoontuu niin usein kuin on tarpeellista sen velvollisuuksien hoitamiseksi. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä.

Hallituksen valitsee yhtiökokous. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen voi kuulua vähintään yksi (1) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä ja ainakin yksi varajäsen, mikäli hallitukseen valitaan vähemmän kuin kolme varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten ja varajäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Yhtiön hallituksessa on viisi (5) jäsentä:

Hallituksen puheenjohtaja

**Juha Sarsama**

OTK, MSM

s. 1965

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017 alkaen

Ilmatar Windpower Oyj, toimitusjohtaja 2020 alkaen

Hallituksen varapuheenjohtaja

**Tuomo Lähdesmäki**

DI, MBA

s. 1957

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2017 alkaen

Boardman Oy, perustajaosakas 2002 alkaen

Hallituksen jäsen

**Johan Hammarén**

OTK, KTK

s. 1969

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2006 alkaen

Oy Hammarén & Co Ab, toimitusjohtaja 2019 alkaen

Hallituksen jäsen

**Joséphine Mickwitz**

KTM

s. 1968

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen

Glaston Oyj Abp, sijoittajasuhde-, viestintä- ja markkinointijohtaja 2018 alkaen

Hallituksen jäsen

**Lara Saulo**

KTM

s. 1972

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2018 alkaen

Fazer Group, EVP People & Transformation 2019 alkaen

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on saatavissa yhtiön internet-sivuilla [www.fondia.fi/sijoittajille](http://www.fondia.fi/sijoittajille).

### Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti Hallinnointikoodin mukaisesti. Viimeisimmän riippumattomuusarvioinnin perusteella kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomat hallituksen jäsenet ovat Juha Sarsama, Tuomo Lähdesmäki, Joséphine Mickwitz ja Lara Saulo. Johan Hammarén on riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta.

### Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistamat Fondia Oyj:n osakkeet 31.12.2019:

Hallituksen jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia
Johan Hammarén	-	-
Hypericus AB	656 250	16,67
Tuomo Lähdesmäki	11 000	0,28
Joséphine Mickwitz	-	-
Lara Saulo	-	-
Juha Sarsama	-	-
Pravia Oy	323	0,01
<b>Yhteensä</b>	<b>667 573</b>	<b>16,96</b>

### Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksella tulee olla sen työn kannalta riittävä ja monipuolinen osaaminen sekä kokemus. Hallituskokoonpanossa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe sekä monimuotoisuuden vaatimukset. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen.

Yhtiön liiketoiminnan monipuolista tukemista ja kehittämistä varten yhtiön hallituksen kokoonpanon tulee olla riittävän monimuotoinen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia. Tavoitteena on, että hallituksessa on kokonaisuutena arvioiden riittävän laaja-alaista pätevyyttä, osaamista ja kokemusta. Hallituksen riittävä monimuotoisuus, kuten ikä- ja sukupuolijakauma sekä koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, otetaan huomioon hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa.

Hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkkioita koskevan ehdotuksen Yhtiö saa merkittävien osakkeenomistajien toimesta. Vuonna 2019 hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkkioita koskevan ehdotuksen valmisteli Fondia Oyj:n suurimmista osakkeenomistajista koostuva kokoonpano Hypericus AB:n ja Placereri AB:n johdolla. Hallituskokoonpanon valmisteluun osallistuneet osakkeenomistajat edustivat yhteensä yli 43:ää prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Ehdotuksissa huomioitiin ehdokkaiden pätevyyden lisäksi edellä mainitut hallituksen monimuotoisuuden turvaamista koskevat periaatteet.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenten on annettava hallitukselle riittävät tiedot hänen pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tai muutoin heidän etupiiriinsä kuuluvia tahoja.

Hallituksen kokoonpanoa koskevat periaatteet toteutuivat vuonna 2019 valitussa hallituksessa. Tällä hetkellä Fondia Oyj:n hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on yksi tai useampi korkeakoulututkinto. Hallituksen jäsenillä on monipuolisesti sekä toimiala- että taloudellista ja liiketoiminnallista osaamista. Kaikilla hallituksen jäsenillä on kokemusta erilaisista johtotehtävistä ja he ovat olleet hallituksen jäseninä sekä listatuissa että listaamattomissa yhtiöissä. Hallituksen jäsenten ikäjakauma on 47 – 62 vuotta. Naisten osuus on neljäkymmentä (40) prosenttia (2/5).

## Hallituksen keskeiset tehtävät

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnan kannalta laajakantoiset ja periaatteellisesti tärkeät asiat. Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua.

Fondia Oyj:n hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä.

Tehtäviensä toteuttamiseksi hallitus muun muassa:

- vahvistaa liiketoimintastrategian;
- vahvistaa yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot;
- hyväksyy vuosittain liiketoimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo niiden toteuttamista;
- päättää yhtiön keskeisestä organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä;
- hyväksyy yhtiön keskeiset toimintapolitiikat;
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen ja puolivuositarkastukset;
- määrittelee yhtiön osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavan osingon määrästä;
- nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkauksestaan ja toimisuhteen ehdoista;
- vahvistaa yhtiön johtoryhmän jäsenten nimitykset ja heidän palkkauksensa;
- päättää henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteista;
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yhtiöostoista, myynneistä tai -järjestelyistä;
- päättää muista kuin vähäisistä lahjoituksista;
- vahvistaa vuosittain yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan periaatteet sekä käsittelee yhtiön toimintaan liittyvät merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät;
- arvioi vuosittain toimintaansa sekä toimitusjohtajan toimintaa – hallituksen toiminnan arviointi voidaan tehdä joko itsearviointina tai ulkopuolisen tahon toimesta;
- käsittelee ja vahvistaa yhtiön Corporate Governance -selvityksen; ja
- vastata muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä tehtävistä.

Hallitus voi tarvittaessa perustaa valiokuntia (esimerkiksi tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan) sen vastuulle kuuluvien tehtävien valmistelua varten, mikäli yhtiön toiminnan laajuus tai hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen tätä edellyttää. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset valiokuntien valmistelun pohjalta. Tarvetta valiokuntien perustamiselle arvioidaan vuosittain hallituksen itsearvioinnin yhteydessä.

Hallitus ei ole toistaiseksi päättänyt perustaa valiokuntia. Hallinnointikoodin mukaisia tarkastusvaliokunnan tehtäviä hoitaa Fondia Oyj:n koko hallitus.

## Hallituksen työskentely

Hallitus päättää sille kuuluvista asioista hallituksen kokouksessa. Hallituksen kokous on päätösvaltainen, kun saapuvilla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut, tai äänten mennessä tasan mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

Jos hallituksen jäsen on estynyt olemasta läsnä kokouksessa, hänen on ilmoitettava poissaolosta viipymättä hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle tai hallituksen sihteerille. Hallituksen kokoukseen osallistuvat hallituksen jäsenet. Toimitusjohtajalla ja talousjohtajalla on oikeus olla läsnä hallituksen kokouksissa ja käyttää niissä puhevaltaa, jollei hallitus määrättyssä tapauksessa toisin päättä. Hallituksen kokoukseen osallistuu myös hallituksen sihteeri sekä tapauskohtaisesti muu henkilö, jonka läsnäolo on käsiteltävän asian vuoksi tarpeellista.

Hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja ei saa ottaa osaa hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Hallituksen jäsen on myös esteellinen osallistumaan päätöksentekoon lähipiiriään koskevassa toimessa, joka ei ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai jota ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Mitä edellä on todettu sopimuksesta, on vastaavasti sovellettava

oikeudenkäyntiin tai muuhun puhevallan käyttämiseen. Hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan tulee itse ilmoittaa esteellisyydestään hallitukselle.

## Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokousaikataulu vahvistetaan kalenterivuositain osana hallituksen toimintasuunnitelmaa. Hallituksen kokous pidetään hallituksen määräämänä päivänä keskimäärin kerran kuukaudessa, ellei hallitus päätä toisin. Hallituksen kokous voidaan pitää myös muulloin, jos hallitus näin päättää tai jos hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja sitä vaatii. Kutsu hallituksen kokoukseen ja keskeinen kokousmateriaali on toimitettava hallituksen jäsenille mahdollisuuksien mukaan viimeistään viisi (5) päivää ennen kokousta.

Vuonna 2019 hallitus piti 15 kokousta, joista neljä kokoontumatta. Osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli keskimäärin 96 prosenttia.

Vuonna 2019 hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

- Juha Sarsama 15/15 (osallistumisprosentti 100)
- Tuomo Lähdesmäki 13/15 (osallistumisprosentti 87)
- Johan Hammarén 14/15 (osallistumisprosentti 93)
- Joséphine Mickwitz 15/15 (osallistumisprosentti 100)
- Lara Saulo 15/15 (osallistumisprosentti 100)

## Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina tai ulkopuolisen tahon toimesta kerran vuodessa. Samalla arvioidaan, millaisia odotuksia yhtiön osakkeenomistajilla ja merkittävillä sidosryhmillä on hallituksen toimintaan nähden. Edelleen tarkistetaan, onko hallituksen työjärjestys ajan tasalla. Hallituksen toiminnan arvioinnin tarkoituksena on selvittää, miten hallituksen toiminta on vuoden aikana toteutunut sekä toimia perustana arvioitaessa hallituksen toimintatapaa, kokoonpanoa ja mahdollisten uusien jäsenien valintaa.

## Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi. DI Leena Hellfors aloitti yhtiön toimitusjohtajana tammikuussa 2019. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

### Toimitusjohtaja

**Leena Hellfors**

DI

s. 1972

Yhtiön toimitusjohtaja 3.1.2019 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2019 alkaen

### Johtoryhmän muut jäsenet 31.12.2019:

Kehitysjohtaja

**Erkki Hyvärinen**

OTK

s. 1967

Kehitysjohtaja 2019 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2009 alkaen

Baltian-johtaja

**Anti Kodar**

OTM

s. 1985

Fondia Baltic Oü:n toimitusjohtaja 2013 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2019 alkaen

Henkilöstöjohtaja  
**Wilma Laukkanen**  
 YTM, KTK  
 s. 1977  
 Yhtiön Talent Director 2017 alkaen  
 Johtoryhmän jäsen 2017 alkaen

Talousjohtaja  
**Harri Savolainen**  
 MBA  
 s. 1969  
 Yhtiön talousjohtaja 2019 alkaen  
 Johtoryhmän jäsen 2019 alkaen

Ruotsin-johtaja  
**Monica Söderlund**  
 s. 1963  
 LL.M.  
 Fondia Legal Services AB:n toimitusjohtaja 2019 alkaen  
 Johtoryhmän jäsen 2019 alkaen

Lisäksi yhtiön vt. toimitusjohtajana toimi 1.1. – 2.1.2019 yhtiön talousjohtaja KTM Kirsi Untala.

### Johtoryhmän jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistamat Fondia Oyj:n osakkeet ja optio-oikeudet 31.12.2019:

Johtoryhmän jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia	Optio-oikeudet, kpl
Leena Hellfors	216	0,01	-
Erkki Hyvärinen	83 914	2,13	541
Anti Kodar	216	0,01	335
Wilma Laukkanen	72	0,00	-
Harri Savolainen	-	-	-
Monica Söderlund	-	-	-
<b>Yhteensä</b>	<b>84 418</b>	<b>2,15</b>	<b>876</b>

### Riskienhallinta

Riskienhallinnalla Fondia Oyj tukee strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteidensa saavuttamista ja turvaa toimintansa jatkuvuuden muuttuvissa olosuhteissa. Kyky kantaa riskejä ja hallita niitä tehokkaasti on liiketoiminnan menestyksen ja omistaja-arvon luomisen kannalta keskeisessä asemassa.

Riskienhallinnan tavoitteet pyritään saavuttamaan siten, että konsernissa on tieto tavoitteisiin ja toimintaan kohdistuvista epävarmuustekijöistä, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä yhdenmukaiset ja tehokkaat menetelmät tunnistaa, arvioida ja hallita riskejä sekä niiden seurauksia.

Riski tarkoittaa tapahtumaa tai olosuhdetta, joka voi vaikeuttaa tai estää Fondia Oyj:n tavoitteiden saavuttamisen tai jonka vuoksi liiketoimintamahdollisuuksia voi jäädä hyödyntämättä. Riskit luokitellaan strategisiin, operatiivisiin ja rahoitusriskeihin. Riskejä arvioitaessa otetaan huomioon myös muut kuin taloudelliset vaikutukset. Fondia Oyj:n maine on tärkeä kilpailuetu ja maineen vahingoittuminen tai kielteiset markkinakäsitykset voivat vaikuttaa erittäin haitallisesti konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

### Riskienhallinnan pääperiaatteet

Fondia Oyj:llä on hallituksen vahvistama riskienhallintapolitiikka. Yhtiön riskien hallinta on systemaattista toimintaa, jonka tarkoituksena on taata koko Fondia-konsernin kattava ja tarkoituksenmukainen riskien tunnistaminen, arviointi, hallinta sekä valvonta. Se on olennainen osa yhtiön suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvonta- ja raportointimenettelyjä.

Riskienhallinta ja riskienhallintatoimenpiteet on integroitu kiinteäksi osaksi yhtiön johtamis- ja liiketoimintaprosesseja. Riskit pyritään kokoamaan kattavasti koko organisaatiosta. Johtoryhmä seuraa säännöllisesti riskienhallinnan toteutumista ja raportoi hallituksen nimittämän Compliance Officerin johdolla säännöllisesti riskeistä sekä riskien hallintatoimenpiteiden edistymisestä hallitukselle. Toimenpiteiden riittävyttä ja vaikuttavuutta arvioidaan osana liiketoiminnan seurantaan. Tarvittaessa ryhdytään korjaaviin toimenpiteisiin.

Hallitus käy vuosittain tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä läpi Fondia-konsernin toimintaan vaikuttavat olennaiset riskit ja niiden mahdolliset vaikutukset sekä päättää linjauksista riskeihin suhtautumisen osalta. Hallitus valvoo ja käsittelee riskienhallintaa sille toimitetun riskianalyysin avulla myös muutoin säännöllisin väliajoin.

## Sisäinen valvonta ja tarkastus

Fondia Oyj:n hallitus on määrittänyt yhtiön sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, jotka sisältävät yhtiön liiketoiminnan kannalta huomioon otettavat asiat. Hallitus arvioi vähintään kerran vuodessa sisäisen valvonnan tilan.

Sisäinen valvonta on hallituksen ja johdon sekä muun henkilöstön toteuttama prosessi, jonka tarkoituksena on antaa kohtuullinen varmuus yhtiön toiminnalle asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Sisäinen valvonta on kiinteä osa Fondia Oyj:n kaikkea toimintaa ja sisäisen valvonnan piiriin kuuluvat yhtiön kaikki politiikat, prosessit ja käytännöt, jotka auttavat johtoa ja viime kädessä hallitusta varmistamaan, että yhtiön asettamat tavoitteet täyttyvät, Fondia Oyj:n liiketoiminta hoidetaan eettisesti ja kaikkien soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti ja taloudellinen raportointi hoidetaan asianmukaisesti.

## Taloudellinen raportointiprosessi

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvällä sisäisellä valvonnalla on tavoitteena varmistaa, että Fondia Oyj:n toiminta on tuloksellista, päätöksenteko perustuu luotettavaan informaatioon sekä riittävään liiketoimintariskien tunnistamiseen ja että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Konsernin talousraportointia hoidetaan keskitetysti taloushallinnon toimesta. Fondia Oyj:n konsernibudjetti hyväksytään vuosittain hallituksessa. Konsernin taloudellista kehitystä seurataan johtoryhmässä ja hallituksessa kuukausittain. Kuukausittainen raportointi ja sen yhteydessä tehtävät analyysit ja vertailut ovat keskeinen osa taloudellisen raportoinnin avulla suoritettavaa ohjausta ja valvontaa.

Hallitus kokonaisuutena huolehtii tarkastusvaliokunnan tehtävistä ja tapaa vuosittain yhtiön tilintarkastajan.

## Sisäinen tarkastus

Fondia Oyj ei liiketoiminnan luonne ja laajuus sekä henkilökunnan asiantuntijatausta huomioon ottaen ole toistaiseksi katsonut tarkoituksenmukaiseksi järjestää erillistä sisäisen tarkastuksen toimintaa, vaan yhtiö tekee tarvittaessa joko omia tai teettää erillisiä sisäisen tarkastuksen selvityksiä ulkopuolisilla asiantuntijoilla.

## Sisäpiirihallinto

Fondia Oyj noudattaa First North Growth Market -yhtiöiltä edellytettävällä tavalla sovellettavan sääntelyn lisäksi Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa omaa sisäpiiriohjetta.

## Sisäpiiriluettelot ja johtohenkilöiden liiketoimet

Yhtiö ylläpitää hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita voimassa olevan sisäpiirisääntelyn mukaan.

Fondia Oyj:n johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien tulee ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle Fondia Oyj:n rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Yhtiö on laatinut luettelon kaikista johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriin kuuluvista henkilöistä.

Fondia Oyj:n johtohenkilöt ovat:

- hallituksen jäsenet;
- toimitusjohtaja; ja
- talousjohtaja.

## Suljettu ikkuna

Fondia Oyj:n johtohenkilöt ja yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa Fondia Oyj:n rahoitusvälineillä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti

ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen ja puolivuotiskatsauksen julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Yhtiö ilmoittaa erikseen kaupankäyntirajoituksen piirissä oleville henkilöille, mikäli tilinpäätöstiedote poikkeuksellisesti ei sisällä kaikkea olennaista tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, ja suljettu ikkuna siten laajennetaan myös 30 päivään ennen tilinpäätöksen julkistamista.

### Sisäpiirihallinnon tehtävät

Fondia Oyj:n sisäpiirihallinnon vastuulla ovat seuraavat tehtävät:

- sisäinen tiedottaminen sisäpiiriasioista sekä kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevista asioista;
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskeva koulutus;
- sisäpiiriluelteloiden hallinnointi ja toimittaminen Finanssivalvonnalle pyynnöstä;
- sisäpiiriasioiden, kaupankäyntirajoituksen ja ilmoitusvelvollisuuden valvonta;
- luettelon ylläpitäminen ilmoitusvelvollisista johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään;
- tarvittavien hyväksyntöjen kerääminen sisäpiiriluelteloihin merkityiltä henkilöiltä;
- tarvittavien ilmoitusten antaminen johtohenkilöille ja johtohenkilöiden opastaminen ilmoitusten antamisessa heidän lähipiirilleen;
- johtohenkilöiden ja heidän lähipiirin liiketoimien julkistamisvelvollisuus; ja
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevan sääntelyn muutosten huolellinen seuranta.

### Tiedottaminen

Fondia Oyj noudattaa tiedottamisessaan EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR), arvopaperimarkkinalakia, Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle listautuneille yhtiöille asetettua tiedonantovelvollisuutta, jota säännellään First North Growth Market Rulebook -säännöissä ja Nasdaq Helsinki Oy:n säännöissä, sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa tiedonantopolitiikkaa. Yhtiön tiedonantopolitiikassa määritetään Fondia Oyj:n viestinnän tavoitteet ja periaatteet.

Fondia Oyj:n viestinnän tavoitteena on varmistaa, että kaikilla markkinaosapuolilla on viipymättä ja samanaikaisesti käytössään riittävä, luotettava, olennaista ja johdonmukaista informaatiota yhtiöstä ja sen toiminnasta, strategiasta, tavoitteista, taloudellisesta suorituskyvystä sekä kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskeman rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista.

Yhtiö on sitoutunut tiedottamisessaan seuraaviin pääperiaatteisiin:

- tiedottaminen on tasapuolista, johdonmukaista, säännöllistä ja läpinäkyvää;
- julkistettavat tiedot ovat oikeita, luotettavia ja merkityksellisiä; ja
- olennaiset tiedot julkistetaan mahdollisimman pian ja ne pidetään helposti sijoittajien, markkinaosapuolten ja yhtiön sidosryhmien saatavilla.

Ylin päätöksenteko koskien ulkoista viestintää on yhtiön hallituksella, joka hyväksyy ja vahvistaa tiedonantopolitiikan. Operatiivinen vastuu yhtiön tiedonantopolitiikan toimeenpanosta on yhtiön toimitusjohtajalla ja talousjohtajalla. Yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja vastaavat yhtiön mediasuhteista. Yhtiön hyväksytty neuvonantaja tarkistaa ja hyväksyy kaikki yhtiötiedotteet ennen niiden julkistamista. Yhtiön tiedottamiskieli on suomi.

Fondia Oyj julkistaa tilinpäätöstiedotteen ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kolmen kuukauden kuluttua tilikauden päättymisestä lukien. Tilinpäätöstiedot julkistetaan sisäisesti ja ulkoisesti vasta, kun samat tiedot sisältävä tilinpäätöstiedote on julkistettu yhtiötiedotteena. Puolivuosisikatsaus julkistetaan ilman aiheetonta viivytystä sen jälkeen, kun yhtiön hallitus on hyväksynyt sen, kuitenkin viimeistään kahden kuukauden kuluttua katsauskauden päättymisestä. Yhtiö julkaisee varsinaisen tilinpäätöksen viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.

Fondia Oyj julkaisee 1.1.2020 alkaen tilinpäätöstiedotteen ja puolivuosisikatsauksen lisäksi liiketoimintakatsaukset ensimmäisen ja kolmannen vuosineljänneksen jälkeen.



## Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana toimii Revico Grant Thornton Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana tilikaudella 2019 toimi KHT Peter Åhman. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajalle on tilikaudella 2019 maksettu seuraavat palkkiot:

Tilintarkastajan palkkiot	Fondia-konserni (EUR)	Fondia Oyj (EUR)
Tilintarkastus	20 664	14 240
Veroneuvonta	0	0
Muut palvelut	950	950
<b>Yhteensä</b>	<b>21 614</b>	<b>15 190</b>

## **PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2019**

### **Palkitseminen**

Fondia Oyj:n palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2019 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 mukaisesti.

Fondia Oyj esittää tässä selvityksessä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja muulle johdolle tilikauden 2019 aikana maksetut palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet sekä Fondia Oyj:n palkitsemista koskevan päätöksentekojärjestyksen ja sitä koskevat keskeiset periaatteet.

### **Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys**

Seuraavassa on kuvattu Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisen päätöksentekojärjestys.

#### *Hallitus*

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

#### *Toimitusjohtaja*

Fondia Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

#### *Muu johtoryhmä*

Fondia Oyj:n toimitusjohtaja valmistelee johtoryhmän osalta esitykset palkitsemisesta ja hallituksen puheenjohtaja päättää johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta.

### **Palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet**

Seuraavassa on kuvattu Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet.

#### *Hallituksen palkitseminen*

Fondia Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 27.3.2019, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 3000 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 2 500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille 1500 euroa kuukaudessa. Matkakulut korvataan verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena

Hallituksen jäsenille ei ole myönnetty hallitustyöskentelystä optioita, osake- tai muita palkkioita.

#### *Toimitusjohtajan palkitseminen*

Fondia Oyj:n toimitusjohtaja on toiminut DI Leena Hellfors 3.1.2019 alkaen. Väliaikaisena toimitusjohtajana toimi yhtiön talousjohtaja Kirsi Untala 1.1. – 2.1.2019.

Toimitusjohtajan kompensatio muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista sekä liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta. Toimitusjohtajalla on myös voimassa oleva henkivakuutus, jonka kustannuksista yhtiö on sitoutunut vastaamaan. Lisäksi toimitusjohtajalle voidaan maksaa tapauskohtaisesti muita kertaluonteisia korvauksia hallituksen päätöksen mukaisesti. Tilikauden 2019 aikana toimitusjohtaja Leena Hellforsille maksettiin allekirjoituspalkkio.

Toimitusjohtaja kuuluu Fondian yleiseen vuosittaiseen bonusohjelmaan. Toimitusjohtajan bonuspalkkio tilikaudella 2019 oli maksimissaan neljän kuukauden kuukausipalkka. Bonuspalkkion tavoitteet vuonna 2019 pohjautuivat yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen, myyntiin sekä strategisten kärkihankkeiden toteuttamiseen seuraavasti: 20 % konsernin EBIT, 20 % konsernin liikevaihto, 20 % LDaaS-myynti ja 40 % kärkihankkeiden toteuttaminen.

Toimitusjohtaja on valittu tehtäväänsä toistaiseksi. Toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisaika on kuusi kuukautta ja sopimuksessa on sovittu kuuden kuukauden rahapalkkaa vastaavasta erokorvauksesta.

Toimitusjohtajalla ei ole osakkeisiin tai optioihin tai muihin osakkeisiin oikeuttavien erityisiin oikeuksiin perustuvaa henkilökohtaista palkitsemisjärjestelmää. Toimitusjohtaja voi osallistua Fondian työntekijöille tarkoitettuun osakesäästöohjelmaan sen ehtojen mukaisesti.

### **Muun johtoryhmän palkitseminen**

Muun johtoryhmän kompensointi muodostuu peruspalkasta sekä liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta. Muut johtoryhmän jäsenet kuuluvat Fondia Oyj:n yleiseen bonusohjelmaan. Johtoryhmän jäsenten bonuspalkkio tilikaudella 2019 oli maksimissaan kolmen kuukauden kuukausipalkka. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuivat vuonna 2019 yhtiön liiketoiminnan kehitykseen ja henkilökohtaisen strategiahankkeen toteuttamiseen seuraavasti: 25 % EBIT, 25 % liikevaihto ja 50 % strategisten kärkihankkeiden toteuttaminen.

Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole henkilökohtaisia osakkeisiin tai optioihin tai muihin osakkeisiin oikeuttaviin erityisiin oikeuksiin perustuvaa palkitsemisjärjestelmää yhtiön listautumisen yhteydessä annettuja optioita lukuun ottamatta. Johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja osallistumaan Fondian työntekijöille tarkoitettuun osakesäästöohjelmaan sen ehtojen mukaisesti.

## **Palkitsemisraportti**

### **Hallitus**

Fondia Oyj:n hallitukselle tilikaudella 2019 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

<b>Hallitus</b>	<b>2019 (EUR)</b>
Juha Sarsama (hallituksen puheenjohtaja)	34 500
Tuomo Lähdesmäki (hallituksen varapuheenjohtaja)	30 000
Johan Hammarén	18 000
Joséphine Mickwitz	18 000
Lara Saulo	18 000
<b>Yhteensä</b>	<b>118 500</b>

Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle on tilikaudella 2019 maksettu palkkiona 3 000 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 2 500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille 1 500 euroa kuukaudessa.

### **Toimitusjohtaja**

Fondia Oyj:n toimitusjohtajalle, Leena Hellforsille, tilikaudella 2019 maksetut palkkiot (3.1. – 31.12.2019) on esitetty seuraavassa taulukossa:

<b>Leena Hellfors</b>	<b>2019 (EUR)</b>
Peruspalkka luontoisetuineen	237 130
Allekirjoituspalkkio	50 000
<b>Yhteensä</b>	<b>287 130</b>

Fondia Oyj:n väliaikaiselle toimitusjohtajalle Kirsi Untalalle toimitusjohtajakaudelta 1.1.2019 – 2.1.2019 maksetut palkkiot olivat yhteensä 477 euroa.

## Muu johtoryhmä

Fondia Oyj:n muille johtoryhmän jäsenille tilikaudella 2019 maksetut palkkiot on esitetty seuraavissa taulukoissa. Johtoryhmän kokoonpano muuttui 15.4.2019 alkaen. Lisäksi johtoryhmän jäsenissä tapahtui henkilövaihdoksia. Taulukoissa on esitetty yhteissummuna kaikkien johtoryhmän jäseninä toimineiden henkilöiden johtoryhmän jäsenyyden aikaiset palkkiot.

<b>Johtoryhmä 1.1.2019 – 14.4.2019</b>	<b>2019 (EUR)</b>
Peruspalkat luontoisetuineen	309 744
Bonuspalkkiot	157 221
<b>Yhteensä</b>	<b>466 965</b>
<b>Johtoryhmä 15.4.2019 – 31.12.2019</b>	<b>2019 (EUR)</b>
Peruspalkat luontoisetuineen	417 299
Bonuspalkkiot	6 328
<b>Yhteensä</b>	<b>423 627</b>