

FORTUM OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2020

Aika: Torstai, 23.4.2020 klo 14:00 – 15:45.

Paikka: Yhtiön pääkonttori (Auditorio Berlin ja 1. kerroksen neuvotteluhuoneet), Keilalahdentie 2-4, Espoo.

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (Liite 4) ilmenevät osakkeenomistajat.

Läsnä olivat lisäksi yhtiön hallituksen jäsen Kim Ignatius, toimitusjohtaja, talousjohtaja, lakiasiaintoimittaja, päävastuullinen tilintarkastaja, sekä teknistä henkilökuntaa. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonon osallistui videoyhteyden välityksellä.

1 KOKOUKSEN AVAAMINEN

Hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonon toivotti videoyhteyden välityksellä osakkeenomistajat tervetulleiksi sekä piti hallituksen puheenjohtajan avauspuheenvuoron.

Hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja Kim Ignatius avasi kokouksen.

2 KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Manne Airaksinen, joka kutsui sihteeriksi johtava lakimies Henrik Hindersin.

Puheenjohtaja esitteli lyhyesti koronavirustilanteesta johtuvia erityisjärjestelyjä. Todettiin, että yhtiö oli kehottanut osakkeenomistajia välttämään kokouspaikalle henkilökohtaisesti tulemista. Osakkeenomistajilla oli ollut mahdollisuus äänestää ennakkoon Euroclear Finland Oy:n tarjoamassa ennakkoonäänestyspalvelussa tai valtuuttaa Asianajotoimisto Merilampi edustamaan itseään maksutta yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajille oli myös tarjottu mahdollisuus seurata yhtiökokousta videoyhteyden välityksellä ja esittää kirjallisesti kysymyksiä yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista 14.4.2020 klo 16 saakka.

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat, toimielinten palkitsemispolitiikka ja kokouksessa käsiteltävät ehdotukset sekä muut osakeyhtiölain ja arvopaperimarkkinalain edellyttämät asiakirjat ja tiedot olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön internetsivuilla osakeyhtiölain edellyttämän ajan ennen yhtiökokousta ja että mainitut asiakirjat olivat myös saatavilla kokouspaikalla.

Todettiin, että kokous pidettäisiin suomeksi.

Puheenjohtaja totesi, että eräät hallintarekisteröityjä osakkeita omistavat osakkeenomistajat sekä eräät muut valtuutetun välityksellä kokoukseen osallistuvat osakkeenomistajat olivat toimittaneet yhtiölle äänestysohjeita ennen yhtiökokousta. Lisäksi osakkeenomistajat, joilla on suomalainen arvo-osuustili, olivat voineet äänestää

ennakkoon tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien osalta yhtiön internetsivujen välityksellä. Puheenjohtaja selosti näitä äänestysohjeita, joita koskeva yhteenveto otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 1).

Äänestysohjeita toimittaneiden osakkeenomistajien edustajat olivat ilmoittaneet, etteivät heidän päämiehensä vaadi äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa osakkeenomistajan ohje oli ollut vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, vaan asianmukainen merkintä pöytäkirjaan olisi riittävä.

Puheenjohtaja totesi, että kokouksessa meneteltäisiin yllä kuvatulla tavalla ja että vastustavat tai tyhjät äänet merkittäisiin pöytäkirjaan asianomaisiin kohtiin. Puheenjohtaja totesi vielä, että siltä osin kuin yhteenvetoluettelossa on esitetty vastustavia ääniä ilman vastaehdotusta asiakohdissa, joissa ehdotusta ei voida vastustaa ilman vastaehdotusta, tällaisia ääniä ei otettaisi muodollisesti huomioon päätösehdotusta vastustavina ääminä eikä niitä merkittäisi asianomaisiin pöytäkirjakohhtiin.

Yhteenvetoluettelot ennakkoon toimitetuista äänestysohjeista sekä ennakkoäänistä otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 2).

3 PÖYTÄKIRJANTARKASTAJAN JA ÄÄNTENLASKUN VALVOJAN VALITSEMINEN

Pöytäkirjantarkastajaksi ja ääntenlaskun valvojaksi valittiin Veli Siitonen.

4 KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 30.3.2020 pörssitiedotteella ja yhtiön internetsivuilla.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 3).

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen.

5 LÄSNÄ OLEVIENTOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELOVAHVISTAMINEN

Esitettiin raportti osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa ja ääniluettelo, joiden mukaan kokouksessa oli edustettuna tai henkilökohtaisesti läsnä 1 903 osakkeenomistajaa. Kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna yhteensä 610 378 976 osaketta ja ääntä.

Kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 4). Todettiin, että ääniluettelo vahvistettaisiin vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

6 **VUODEN 2019 TILINPÄÄTÖKSEN, KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN**

Toimitusjohtaja Pekka Lundmark esitteli tilinpäätöstä, konsernitilinpäätöstä ja hallituksen toimintakertomusta tilikaudelta 1.1.– 31.12.2019. Katsaukset otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 5](#)). Todettiin, että toimitusjohtajan pidempi, ennen yhtiökokousta videoitu puheenvuoro oli katsottavissa yhtiön internetsivuilla.

Todettiin, että tilinpäätösasiakirjat olivat olleet nähtävinä yhtiön internetsivuilla 10.2.2020 lähtien, minkä lisäksi ne olivat nähtävillä myös kokouspaikalla.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 6](#)).

Yhtiökokouksen puheenjohtaja luki tilintarkastajan lausunnot.

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 7](#)).

7 **TILINPÄÄTÖKSEN JA KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.– 31.12.2019.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 101 298 ja tyhjiä ääniä 188 441.

8 **TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMINEN JA OSINGONMAKSUSTA PÄÄTTÄMINEN**

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta maksetaan osinkoa 1,10 euroa osakkeelta. Jäljellä oleva osuus voitonjakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan. Yhtiön hallituksen arvion mukaan osingon maksaminen ei vaaranna yhtiön maksukykyä.

Hallituksen ehdotuksen mukaan osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 27.4.2020 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Ehdotuksen mukaan osinko maksetaan 5.5.2020.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 8](#)).

Yhtiökokous päätti, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta maksetaan osinkoa hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 90 116 ja tyhjiä ääniä 15 489

9 **VASTUUVAPAUESTA PÄÄTTÄMINEN HALLITUKSEN JÄSENILLE JA TOIMITUSJOHTAJALLE**

Todettiin, että tilintarkastaja oli lausunnossaan puoltanut vastuuvapauden myöntämistä kaikille vuoden 2019 aikana hallituksen jäsenenä toimineille henkilöille ja toimitusjohtajalle.

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden kaikille vuoden 2019 aikana hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana toimineille henkilöille.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 26 852 730 ja tyhjiä ääniä 290 655.

10 NIMITYS- JA PALKITSEMISVALIOKUNNAN PUHEENJOHTAJAN KATSAUS YHTIÖN PALKITSEMISEEN

Yhtiön tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja Kim Ignatius esitteli hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan puolesta katsauksen yhtiön palkitsemiseen.

11 TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIIKAN KÄSITTELY

Yhtiön tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja Kim Ignatius esitteli yhtiön hallituksen hyväksymän toimielinten palkitsemispolitiikan.

Todettiin, että palkitsemispolitiikka oli ollut nähtävänä yhtiön internetsivuilla 6.2.2020 lähtien, minkä lisäksi se oli saatavilla myös kokouspaikalla.

Todettiin, että osakeyhtiölain mukaan yhtiökokouksen päätös asiassa on neuvoa-antava.

Toimielinten palkitsemispolitiikka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 9).

Yhtiökokous päätti hyväksyä esitetyn palkitsemispolitiikan.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 4 420 933 ja tyhjiä ääniä oli 27 744.

12 HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOISTA PÄÄTTÄMINEN

Todettiin, että yhtiöllä on yhtiökokouksen asettama osakkeenomistajien nimitystoimikunta, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenille maksettavia palkkioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle.

Todettiin nimitystoimikunnan katsoneen, että hallituspalkkiot ovat jääneet merkittävästi jälkeen markkinatasosta. Markkinatason saavuttamiseksi on nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan vuoden 2020 loppuun mennessä luotava suurimpien osakkeenomistajien tukema vaihteellinen suunnitelma hallituspalkkioiden korottamisesta. Koska Suomen valtion kannan muodostus palkkioiden kehittämiseen on kesken, osakkeenomistajien nimitystoimikunta ei ollut päässyt yksimielisyyteen hallituksen jäsenille tulevalla toimikaudella maksettavista palkkioista, eikä siten ollut tehnyt ehdotusta palkkioista.

Suomen valtio ehdotti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:

- puheenjohtajalle 77 200 euroa vuodessa,
- varapuheenjohtajalle 57 500 euroa vuodessa, ja
- hallituksen jäsenelle 40 400 euroa vuodessa, sekä
- tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtajana toimivalle jäsenelle 57 500

euroa vuodessa siinä tapauksessa, että hän ei samalla toimi hallituksen puheenjohtajana tai varapuheenjohtajana.

Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 600 euroa/kokous. Kokouspalkkio maksetaan sekä hallituksen että valiokuntien kokouksista, kaksinkertaisena Suomen ulkopuolella Euroopassa asuville hallituksen jäsenille ja kolminkertaisena Euroopan ulkopuolella asuville jäsenille. Kokouspalkkio maksetaan sekä hallituksen että valiokuntien kokouksista Suomessa asuville kaksinkertaisena Suomen ulkopuolella ja kolminkertaisena Euroopan ulkopuolella pidettävistä kokouksista. Puhelinkokouksista maksetaan kaikille sekä hallituksen että valiokuntien jäsenille yksinkertainen palkkio.

Selvyyden vuoksi todettiin, että hallituksen jäsenille korvataan matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Suomen valtion ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 10).

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita Suomen valtion tekemän ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 7 652 ja tyhjiä ääniä oli 22 374

13 HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaan hallitukseen kuuluu puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä lisäksi vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä.

Todettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan yhdeksän (9) jäsentä.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 10).

Yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän (9), puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja mukaan lukien.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien tyhjiä ääniä oli 19 024

14 HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJAN JA VARAPUHEENJOHTAJAN SEKÄ JÄSENTEN VALITSEMINEN

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaan hallituksen jäsenen ja puheenjohtajan sekä varapuheenjohtajan toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Todettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan uudelleen Eva Hamilton, Essimari Kairisto, Matti Lievonon, Klaus-Dieter Maubach, Anja McAlister, Veli-Matti Reinikkala ja Philipp Rösler, ja että uusina jäseninä hallitukseen valitaan Teppo Paavola ja Annette Stube. Lisäksi todettiin

nimitystoimikunnan ehdottaneen, että Matti Lievonen valitaan puheenjohtajaksi ja Veli-Matti Reinikkala varapuheenjohtajaksi.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 10).

Yhtiökokous päätti, että toimikaudeksi, joka alkaa yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja jäsenet nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien tyhjiä ääniä oli 625 073.

15 TILINTARKASTAJAN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle tarkastus- ja riskivaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 11).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 3 967 689 ja tyhjiä ääniä oli 20 785.

16 TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen 11 §:n mukaan yhtiöllä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö. Todettiin, että tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle tarkastus- ja riskivaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajaksi valitaan uudelleen Deloitte Oy, ja että yhtiökokous pyytää tilintarkastajaa lausumaan vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja mahdolliselle toimitusjohtajan sijaiselle, sekä hallituksen ehdotuksesta varojenjaoksi.

Todettiin Deloitte Oy:n ilmoittaneen yhtiölle, että KHT Reeta Virolainen tulee toimimaan päävastuullisena tilintarkastajana, mikäli Deloitte Oy valitaan yhtiön tilintarkastajaksi.

Todettiin, että hallituksen ehdotus on täydellisenä kokousaineistossa.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 12).

Yhtiökokous päätti tilintarkastajasta ja lausunnoista hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien tyhjiä ääniä oli 20 430.

17 HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN YHTIÖN OMIA OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voisi olla yhteensä enintään 20 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 2,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Omia osakkeita voitaisiin valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voitaisiin hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättäisi, miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voitaisiin käyttää muun muassa johdannaisia. Omia osakkeita voitaisiin hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta).

Valtuutus kumoaisi vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättämän valtuutuksen päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 13).

Yhtiökokous päätti hallituksen valtuuttamisesta päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 2 962 625 ja tyhjiä ääniä 8 116.

18 HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN YHTIÖN OMIA OSAKKEIDEN LUOVUTTAMISESTA

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla luovutettavien osakkeiden lukumäärä voisi olla enintään 20 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 2,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättäisi omien osakkeiden luovuttamisen ehdoista, mukaan lukien kenelle, millä hinnalla ja millä tavoin yhtiön omia osakkeita luovutetaan. Omien osakkeiden luovuttaminen voisi tapahtua myös osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Valtuutus kumoaisi vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättämän valtuutuksen päättää yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 14).

Yhtiökokous päätti hallituksen valtuuttamisesta päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 221 023 ja tyhjiä ääniä 7 773.

19 HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN LAHJOITUKSISTA YLEISHYÖDYLLISIIN TARKOITUKSIIN

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhteensä enintään 500 000 euron suuruisista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin, sekä päättämään lahjoitusten saajista, käyttötarkoituksista ja muista lahjoitusten ehdoista. Valtuutus olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 15](#)).

Yhtiökokous päätti hallituksen valtuuttamisesta päättämään lahjoituksista yleishyödyllisiin tarkoituksiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa ennakoon äänestäneiden ja äänestysohjeita antaneiden osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 1 077 102 ja tyhjiä ääniä 28 038.

20 OSAKKEENOMISTAJAN EHDOTUS FORTUM OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTTAMISEKSI

Todettiin, että osakeyhtiölain 5 luvun 5 §:n perusteella osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain nojalla kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi.

Todettiin yhtiön osakkeenomistajan, Maailman Luonnon Säätiön – World Wide Fund for Nature, Suomen Rahaston, sr, ehdottaneen yhtiökokoukselle Fortum Oyj:n yhtiöjärjestyksen muuttamista siten, että siihen lisätään Pariisin ilmastopöytäkirjan 1,5 asteen tavoitetasoa koskeva uusi 17 § ja että nykyinen 17 § muutettaisiin vastaavasti 18 §:ksi.

Osakkeenomistajan ehdotus otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 16](#)).

Yhtiökokouksen puheenjohtaja luki osakkeenomistaja WWF Suomen yhtiökokoukselle asiakohtaan 20 toimittaman kirjallisen lausuman, jossa WWF Suomi vaati asiassa äänestystä.

Yhtiön tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja Kim Ignatius luki hallituksen yhtiökokouksessa 30.3.2020 julkaistun täydennyksen 24.2.2020 pöytäkirjassa julkaistuun lausuntoon WWF Suomen ehdotuksesta ja totesi hallituksen ehdottavan yhtiöjärjestyksensä muuttamista.

Hallituksen lausunto otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 16](#)).

Todettiin, että yhtiölle oli toimitettu myös kolme kirjallista lausuntoa asiakohtaan liittyen, ja lausunnot otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([Liite 17](#)).

Puheenjohtaja totesi, että mikäli ehdotus tarkoittaa poikkeamista voiton tuottamisen tarkoituksesta, sen hyväksyminen edellyttäisi osakeyhtiölain mukaan todennäköisesti yhtiön kaikkien osakkeenomistajien suostumusta. Puheenjohtaja totesi edelleen, että mikäli yhtiöllä on muu kuin voiton tuottamisen tarkoitus, yhtiön yhtiöjärjestyksessä olisi osakeyhtiölain mukaan määrättävä oman pääoman käyttämisestä osakeyhtiölaissa tarkoitetuissa varojenjakotilanteissa. WWF Suomen ehdotus ei sisällä tällaista määräystä. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen edellyttää joka tapauksessa, että sitä kannattaa vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Todettiin, että asiakohdassa oli esitetty vastaehdotus osakkeenomistajan ehdotuksen hylkäämiseksi, ja asiakohdassa suoritetaan suljettu lippuäänestys. Merkittiin, että kokouksessa oli äänestyksen alkaessa edustettuna 610 378 976 osaketta ja ääntä. Äänestyksen alkamisajankohdan osallistumistilanne ja ääniluettelo otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 18).

Äänestykseen osallistui 583 501 182 osaketta ja ääntä, mikä vastasi 65,69 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Merkittiin, että WWF Suomen tekemää ehdotusta kannatti 46 962 215 osaketta ja ääntä, eli 8,05 prosenttia annetuista äänistä ja 7,69 prosenttia kokouksessa edustetuista osakkeista. Merkittiin, että WWF Suomen tekemää ehdotusta vastusti 536 538 967 osaketta ja ääntä, eli 91,95 prosenttia annetuista äänistä. Kokouksessa oli edustettuna 26 877 794 osaketta ja ääntä, jotka eivät osallistuneet äänestykseen. Äänestystulos otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 19).

Äänestystuloksen perusteella yhtiökokous päätti hylätä osakkeenomistaja WWF Suomen tekemän ehdotuksen muuttaa yhtiöjärjestystä.

21 KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

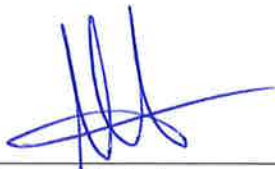
Todettiin, ettei muita käsiteltäviä asioita ollut.

Merkittiin, että yhtiökokouksessa tehtyjä päätöksiä olivat kannattaneet kaikki läsnä olleet osakkeenomistajat, ellei pöytäkirjassa toisin mainita.

Puheenjohtaja totesi, että asialistan asiat oli loppuun käsitelty ja että pöytäkirja olisi nähtävillä yhtiön internetsivuilla viimeistään 7.5.2020 alkaen.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 15:45.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja:



Manne Airaksinen

Vakuudeksi:



Henrik Hinders

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty:



Veli Siitonen

LIITTEET

- Liite 1 Yhteenveto äänestysohjeista
- Liite 2 Toimitetut äänestysohjeet
- Liite 3 Yhtiökokouskutsu
- Liite 4 Osallistumistilanne ja ääniluettelo
- Liite 5 Toimitusjohtajan katsaus
- Liite 6 Tilinpäätösasiakirjat
- Liite 7 Tilintarkastuskertomus
- Liite 8 Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- Liite 9 Toimielinten palkitsemispolitiikka
- Liite 10 Suomen valtion ehdotus hallituksen palkkioiksi sekä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset hallituksen jäsenten lukumääräksi, sekä hallituksen puheenjohtajaksi, varapuheenjohtajaksi ja jäseniksi
- Liite 11 Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi
- Liite 12 Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi
- Liite 13 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta
- Liite 14 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta
- Liite 15 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään lahjoituksista yleishyödyllisiin tarkoituksiin
- Liite 16 Osakkeenomistaja WWF Suomen ehdotus ja yhtiön hallituksen 24.2.2020 julkaistu lausunto osakkeenomistaja WWF Suomen ehdotuksesta
- Liite 17 Asiakohtaan 20 liittyvät yhtiölle toimitetut kirjalliset lausunnot
- Liite 18 Asiakohtaa 20 koskevan äänestyksen alkamisajankohdan osallistumistilanne ja ääniluettelo
- Liite 19 Äänestystulos asiakohdassa 20

Yhtiölle toimitetut valtakirjat säilytetään pöytäkirjasta erillään.

Alla luetellut liitteet ilmenevät Fortum Oyj:n tilinpäätöksestä 2019, joka löytyy Fortum Oyj:n internet-sivuilta osoitteesta:

www.fortum.fi/taloudelliset-tiedot2019

Liite 6	Tilinpäätösasiakirjat
Liite 7	Tilintarkastuskertomus (sivut 133-136)

HALLITUKSEN EHDOTUS TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMISESTÄ

HALLITUKSEN EHDOTUS TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMISESTÄ JA OSINGONMAKSUSTA

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat 31.12.2019 olivat 4 219 128 198,51 euroa sisältäen tilikauden 2019 voiton 213 409 797,80 euroa. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, ja hallituksen osingonjakoehdotus ei vaaranna yhtiön maksukykyä.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Fortum Oyj jakaa vuodelta 2019 osinkona 1,10 euroa osaketta kohti.

30.3.2020 rekisteriin merkittyjen osakkeiden lukumäärän perusteella kokonaisosingon määrä olisi yhteensä 977 123 911,50 euroa. Hallitus ehdottaa, että jäljellä oleva osuus voitonjakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan.

Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 27.4.2020 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 5.5.2020.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIikka

5.2.2020

Tarkastanut, pvm.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, 4.2.2020

Hyväksynyt, pvm.

Hallitus, 5.2.2020

Tulee voimaan: 17.3.2020

FORTUMIN TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIikka

5.2.2020

Sisällysluettelo

1	JOHDANTO	3
2	PALKITSEMISEN HALLINNOINTI	3
3	PALKITSEMISEN PERIAATTEET	3
4	TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMISEN ELEMENTIT	5
5	TYÖSUHTEEN JA IRTISANOMISEN EHDOT	8
6	PALKITSEMISPOLITIIKASTA POIKKEAMINEN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
7	PALKITSEMISEN PERIAATTEET REKRYTOINTITILANTEESSA	9
8	HALLITUKSEN PALKITSEMISPOLITIikka	9

5.2.2020

1 JOHDANTO

Seuraavissa luvuissa esitetään Fortumin toimitusjohtajaa (ja mahdollista varatoimitusjohtajaa, mikäli varatoimitusjohtaja nimitettäisiin) sekä hallitusta koskeva palkitsemispolitiikka (jäljempänä ”Palkitsemispolitiikka”). Palkitsemispolitiikka esitetään vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle, jonka päätös asiassa on neuvoa-antava.

Palkitsemispolitiikka on kehitetty EU:n Osakkeenomistajien oikeudet - muutosdirektiivin mukaisesti, joka Suomessa on implementoitu pääasiassa osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalakiin, valtiovarainministeriön asetukseen osakkeen liikkeeseenlaskijan palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista, Hallinnointikoodiin 2020, sekä valtion omistajapolitiikkaa koskevan valtioneuvoston periaatepäätöksen mukaisesti. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus katso sitä ennen tarpeelliseksi tehdä merkittäviä muutoksia, jotka tulee esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle neuvoa-antavaa päätöstä varten.

2 PALKITSEMISEN HALLINNOINTI

Hallinnoimme palkitsemista huolellisesti määritettyjen prosessien avulla. Tällä varmistamme, että kukaan ei osallistu omaa palkitsemistaan koskevaan päätöksentekoon. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta, Fortumin yhtiökokous, Fortumin hallitus ja hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta osallistuvat kaikki palkitsemisen valmisteluun ja päätöksentekoon.

Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta osallistuu hallituksen palkitsemispolitiikan valmisteluun. Hallitus esittää palkitsemispolitiikan varsinaiselle yhtiökokoukselle vähintään joka neljäs vuosi ja palkitsemisraportin vuosittain vuodesta 2021 alkaen.

Hallitus hyväksyy toimitusjohtajan palkitsemisen vuosittain toimitusjohtajaa koskevan palkitsemispolitiikan mukaisesti. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan kokoonpano ja tehtävät on kuvattu hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä. Eturistiriitojen välttämiseksi nimitys- ja palkitsemisvaliokunta voi koostua vain yhtiön johtoon kuulumattomista jäsenistä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla on oikeus käyttää oman harkintansa mukaan ulkopuolisia neuvonantajia apuna johdon palkitsemisen arvioinnissa.

Hallitusta koskeva palkitsemisen hallinnointi, periaatteet ja käytännöt on kuvattu hallituksen palkitsemispolitiikkaa käsittelevässä luvussa.

3 PALKITSEMISEN PERIAATTEET

Tämän Palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkitseminen on riippuvainen Fortumin pitkän aikavälin strategian menestyksekkäästä toteutuksesta jäljempänä kuvattujen palkitsemis- ja johtamisperiaatteiden mukaisesti. Näin se

5.2.2020

vahvistaa eettisiä ja vastuullisia liiketoimintakäytäntöjä olennaisena osana yhtiön päivittäistä toimintaa ja edistää siten yhtiön menestystä pitkällä aikavälillä.

Fortum pyrkii suorituskeskeiseen toimintakulttuuriin, jossa kukin työntekijä ymmärtää:

- yrityksen strategian ja tulostavoitteet,
- yksilön mahdollisuudet vaikuttaa tuloksiin,
- liiketoiminnan tuloksen ja palkitsemisen välisen yhteyden sekä
- kestävien liiketoimintatulosten merkityksen.

Palkitsemispolitiikan perustana olevat palkitsemisperiaatteemme on suunniteltu kannustamaan ja palkitsemaan Fortumin arvojen ja johtamisperiaatteiden mukaista tuloksellista toimintaa ja käyttäytymistä. Fortum noudattaa kokonaispalkitsemisen periaatetta, jossa kaikki palkitsemisen osa-alueet otetaan huomioon määritettäessä ja tarkasteltaessa palkitsemista, mukaan lukien kiinteä palkka, lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet sekä muut edut.

Fortumin palkitsemisperiaatteet	
Tehokas johtaminen	Motivoimme työntekijöitämme asettamalla heille selkeät ja haastavat tavoitteet Fortumin strategian mukaisesti. Kannustamme aloitteellisuuteen ja oman ja tiimin toiminnan aktiiviseen johtamiseen sekä yhteistyöhön. Tällä edistämme haluttua käyttäytymistä ja mahdollistamme liiketoiminnan hyvät tulokset. Korostamme yksiköiden ja toimintojen välistä yhteistyötä liiketoimintatavoitteiden saavuttamisessa.
Tulokseen perustuva palkitseminen	Palkitsemme konkreettisista saavutuksista Fortumin strategian toteuttamisessa sekä liiketoiminnan tavoitteiden ja halutun muutoksen saavuttamisessa. Teemme eron heikon ja erinomaisen suoriutumisen välillä ja palkitsemme todellisista tuloksista.
Kilpailukykyinen palkitseminen	Palkitsemisen tasoa ja rakennetta määritellessämme otamme huomioon soveltuvat markkina- ja toimialakohtaiset käytännöt sekä erilaiset liiketoimintatarpeet. Pyrimme samalla olemaan houkutteleva työnantaja tarvittavat taidot ja osaamisen omaaville nykyisille ja tuleville työntekijöille.
Tehokas viestintä	Korostamme selkeää, avointa ja oikea-aikaista viestintää niin yrityksen kuin yksilönkin suoriutumisesta ja erityisesti suorituksen vaikutuksesta muuttuvan palkitsemisen toteutumiseen.
Rehellisyys ja sääntöjenmukaisuus	Suoritus- ja palkitsemisohjelmamme perustuvat rehellisyyteen ja kunkin toimintamaamme paikallisiin lakeihin. Emme hyväksy minkäänlaista poikkeamista säännöistä.

5.2.2020

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ottaa linjauksissaan huomioon pitkän aikavälin strategian ja palkitsemisperiaatteiden yhdistämisen lisäksi sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien näkemyksiä ja palautetta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta saa säännöllisesti tietoa Fortum-konsernin palkitsemisperiaatteista ja -käytännöistä ja ottaa ne huomioon määrittäessään toimitusjohtajan palkitsemispolitiikkaa. Valiokunta keskustelee säännöllisesti Strategy, People and Performance -toiminnosta vastaavan johtajan kanssa saadakseen käsityksen työtekijöiden palkkausta, työolosuhteita ja sitoutumista koskevista asioista.

Tämän lisäksi nimitys- ja palkitsemisvaliokunta keskustelee säännöllisesti osakkeenomistajien kanssa palkkauksesta ja laajemmista kysymyksistä kuullakseen heidän mielipiteensä Fortumin palkitsemiskäytännöistä ja -ohjelmista ja niihin liittyvästä tiedottamisesta sekä saadakseen ja analysoidakseen palautetta.

4

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMISEN ELEMENTIT

Toimitusjohtajan palkitseminen voi koostua kiinteästä palkasta (peruspalkka ja luontoisedut), eläkkeestä ja muista eduista tai ohjelmista sekä muuttuvista palkanosista, kuten lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista. Muuttuville palkanosille (lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmista maksettaville palkkioille) voidaan asettaa enimmäismäärä hallituksen vuosittaisella päätöksellä, mikäli hallitus päättää soveltaa kyseisenä vuotena suositeltua enimmäismäärää valtion omistajapolitiikkaa koskevan valtioneuvoston periaatepäätöksen tai muun soveltuvan lain mukaisesti. Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmien perusteella maksetut palkkiot ja niihin mahdollisesti sovelletut enimmäismäärät esitetään vuosittaisessa palkitsemisraportissa.

Elementti	Tarkoitus ja yhteys strategiaan	Ansaintamahdollisuus ja palkitsemisen kuvaus
Kiinteä palkka	Korvaus tehtävän vastuista yksilön taitojen, tietojen ja kokemuksen perusteella.	Kiinteää palkkaa tarkastellaan yleensä vuosittain. Hallitus ottaa huomioon useita eri tekijöitä päättäessään mahdollisista kiinteän palkan muutoksista. Näitä ovat esimerkiksi henkilökohtainen suoriutuminen, liiketoiminnan tulos, tehtävän laajuus, työntekijöiden palkkaus Fortumissa yleisesti sekä palkkojen markkinataso. Suomessa kiinteä palkka sisältää peruspalkan ja luontoisedut.
Eläke-etuus	Lakisääteisiä eläkkeitä täydentävä eläke-etuus paikallisten markkinakäytäntöjen mukaisesti.	Eläkejärjestelyt ovat soveltuvan paikallisen markkinakäytännön mukaisia. Toimitusjohtaja voi osallistua työskentelymaansa markkinakäytännön mukaiseen eläkejärjestelyyn.

5.2.2020

		Lisäeläke on osa toimitusjohtajan kokonaispalkitsemista paikallisten markkinakäytäntöjen mukaisesti. Nykyinen toimitusjohtaja on oikeutettu maksupohjaiseen lisäeläkejärjestelyyn, jossa eläkemaksu on enintään 25 % vuotuisesta kiinteästä palkasta. Nykyisen toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta.
Lyhyen aikavälin kannustimet	Tukea konsernin taloudellisten, strategisten ja kestävän kehityksen vuositason tavoitteiden saavuttamista.	Hallitus määrittää vuosittain suoritusmittarit, painoarvot ja tavoitteet valittujen mittareiden osalta. Tällä varmistetaan, että ne tukevat strategiaa. Mittarit voivat vaihdella vuosittain liiketoiminnan ensisijaisten tavoitteiden perusteella. Yleensä ne koostuvat yhdistelmästä mittareita, jotka liittyvät konsernin taloudelliseen tulokseen, työturvallisuuteen ja yksittäisiin strategisiin tavoitteisiin. Joka vuosi vähintään 60 % mittareista perustuu kuitenkin taloudellisen tuloksen mittareihin. Hallitus asettaa mahdolliset henkilökohtaiset tavoitteet vuoden alussa. Vuoden päätyttyä hallitus arvioi suorituksen ja määrittää, missä laajuudessa kukin tavoite on saavutettu. Lopullinen palkkiotaso määräytyy tällä perusteella. Hallitus voi harkintansa mukaan tehdä muutoksia ennalta määriteltuihin lyhyen aikavälin kannustimien kriteereihin, jos olosuhteet ovat muuttuneet. Tällä varmistetaan, että kannustin on osakkeenomistajille tuotetun arvon ja yhtiön tuloksen mukainen. Hallitus päättää vuosittain toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustimen enimmäismäärän. Tällä hetkellä toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustin on enintään 40 % vuotuisesta kiinteästä palkasta. Kalenterivuoden aikana maksettujen muuttuvien palkanosien kokonaismäärä ennen veroja ei voi ylittää yhtiön hallituksen kyseiselle vuodelle päättämää enimmäismäärää.
Pitkän aikavälin kannustimet	Tukea konsernin pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamista kestävästi, varmistaa johdon ja osakkeenomistajien tavoitteiden yhdenmukaisuus sekä auttaa sitouttamaan avainhenkilöitä ja pitämään heidät yhtiön palveluksessa.	Pitkän aikavälin kannustin perustuu osakkeiden enimmäismäärään, joka voidaan ansaita, mikäli ohjelmalle asetetut tavoitteet saavutetaan enimmäistasolla. Pitkän aikavälin kannustinpalkkio maksetaan yleensä osakkeina. Fortumin pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä koostuu vuosittain alkavista yksittäisistä ohjelmista, joiden ansaintajakso on kolme vuotta. Hallitus päättää jokaisesta ohjelmasta erikseen.

5.2.2020

		Hallitus määrittää suoritusmittarit sekä niiden painoarvot ja tavoitteet. Tällä varmistetaan, että ne tukevat strategiaa. Suoritusmittarit perustuvat yleensä taloudelliseen tulokseen ja osakekurssiin sekä vastuullisuuteen, mutta muitakin mittareita voidaan käyttää. Ansaintajakson päätyttyä hallitus arvioi suorituksen ja määrittää, missä laajuudessa kukin tavoite on saavutettu. Lopullinen palkkiotaso määräytyy tällä perusteella. Hallitus voi harkintansa mukaan tehdä muutoksia ennalta määriteltuihin pitkän aikavälin kannustimien kriteereihin, mikäli olosuhteet ovat muuttuneet. Tällä varmistetaan, että kannustin vastaa oikeudenmukaisesti osakkeenomistajille tuotettua arvoa ja yhtiön tulosta. Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustimen ansaintamahdollisuus on tällä hetkellä enintään 100 % vuotuisesta kiinteästä palkasta ohjelman alkaessa. Kalenterivuoden aikana maksettujen muuttuvien palkanosien kokonaismäärä ennen veroja ei voi ylittää hallituksen kyseiselle vuodelle päättämää enimmäismäärää.
Muut edut ja ohjelmat	Tarjota kilpailukykyiset edut ja tukea työntekijöiden rekrytointia, sitouttamista ja yhtiön palveluksessa pysymistä.	Myönnettyjen etujen taso määräytyy työskentelymaan paikallisen markkinakäytännön mukaan ja voi vaihdella vuosittain. Muita etuja tällä hetkellä ovat vakuutus pysyvän työkyvyttömyyden ja vakavan sairauden varalta, henkivakuutus ja vapaaehtoinen osallistuminen sairausvakuutuskassaan (Suomessa). Muita etuja tai avustuksia voidaan tarjota joissakin tapauksissa, kuten toimipaikan vaihdoksen tai ulkomaankomennuksen yhteydessä Fortumin kansainvälisen liikkuvuuden politiikan mukaisesti. Toimitusjohtaja on oikeutettu osallistumaan Fortumin työntekijöille tarjottaviin ohjelmiin, kuten osakesäästöohjelmaan ja projekti- ja tunnustuspalkkio-ohjelmiin, joko rahana tai osakkeina maksettaviin sitouttamispalkkioihin, vakuutusetuihin, kokemukseen perustuviin palkkioihin sekä syntymäpäiviin liittyviin muistamisiin.
Muutos- ja takaisinperintäoikeudet	Varmistaa, että palkkiot perustuvat todellisiin saavutuksiin.	Muutos- (muutos ennen maksua) ja takaisinperintäoikeuksia (perintä maksun jälkeen) sovelletaan tapauksissa, jotka liittyvät

5.2.2020

		merkittäviin virheisiin, väärinkäytöksiin, ympäristöongelmiin, työterveyteen ja -turvallisuuteen liittyviin ongelmiin, mainevahinkoihin ja riskienhallinnan epäonnistumiseen, sekä muissa hallituksen määrittämissä olosuhteissa.
Osakeomistusvaatimus	Varmistaa, että toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien edut ovat yhdenmukaiset.	Toimitusjohtajan on kartutettava ja pidettävä Fortumin osakkeita omistuksessaan määrä, jonka suuruus on 100 % toimitusjohtajalle maksettavasta kiinteästä bruttopalkasta. Toimitusjohtajan on kunkin ansaintajakson jälkeen pidettävä omistuksessaan 50 % osakkeiden nettomäärästä (verojen jälkeen), kunnes osakeomistus vastaa sataa prosenttia kiinteästä bruttopalkasta.

5

TYÖSUHTEEN JA IRTISANOMISEN EHDOT

Toimitusjohtajan työsuhteen ehdot määritetään kirjallisesti ja hyväksytään hallituksessa. Ehdoissa määritellään palkitsemisen elementit sekä työsuhteen päättyessä maksettavat korvaukset.

Toimitusjohtajasopimus on tyypillisesti toistaiseksi voimassa oleva, mutta se voi olla myös määräaikainen. Nykyisen toimitusjohtajan sopimus on voimassa toistaiseksi.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika määräytyy sopimusta solmittaessa voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukaisesti. Nykyisen toimitusjohtajan sopimuksen molemminpuolinen irtisanomisaika on kuusi kuukautta.

Irtisanomiskorvaus määräytyy sopimusta solmittaessa voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukaisesti. Jos yhtiö irtisanoo sopimuksen, nykyisellä toimitusjohtajalla on oikeus kiinteään korvaukseen irtisanomisajalta sekä irtisanomiskorvaukseen, joka vastaa 12 kuukauden kiinteää palkkaa.

Työsuhteen päättyessä kannustinpalkkioista päätetään tilanteen mukaan. Mikäli työsuhte päättyy yhteisymmärryksessä, palkkion kertyminen yleensä jatkuu koko ansaintajakson ja maksettava palkkio määräytyy suoritustavoitteiden saavuttamisen mukaan. Tällaiset palkkiot maksetaan yleensä suhteutettuna ansaintajakson alun ja työsuhteen päättymisen välisen ajan pituuteen. Maksamattomat palkkiot voidaan myös evätä kokonaan.

6

PALKITSEMISPOLITIIKASTA POIKKEAMINEN

Toimitusjohtajan palkitseminen perustuu varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettyyn Palkitsemispolitiikkaan. Hallitus voi kuitenkin nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan suosituksesta tilapäisesti poiketa mistä tahansa Palkitsemispolitiikan kohdasta harkintansa mukaan seuraavissa tapauksissa:

- kun toimitusjohtaja ja (mahdollinen) varatoimitusjohtaja vaihtuvat, toimitaan palkitsemisen periaatteet rekrytointitilanteessa -politiikan mukaisesti,

5.2.2020

- kun Fortum-konsernin rakenteessa, organisaatiossa, omistuksessa tai liiketoiminnassa tapahtuu merkittäviä muutoksia (esim. sulautuminen, jakautuminen tai yritysosto), jotka saattavat edellyttää muutoksia lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin tai muihin palkitsemisen elementteihin johdon jatkuvuuden varmistamiseksi,
- kun sovellettava lainsäädäntö muuttuu, tai
- kun muut olosuhteet edellyttävät poikkeamista koko Fortum-konsernin pitkän aikavälin etujen ja vastuullisuuden turvaamiseksi tai toimintakyvyn varmistamiseksi.

7
PALKITSEMISEN PERIAATTEET REKRYTOINTITILANTEESSA

Fortumin toimielinten rekrytointipolitiikan tavoitteena on tarjota palkitsemiskokonaisuus, joka houkuttaa yhtiöön yksilöitä, joilla on oikeanlaista osaamista kyseessä olevaan tehtävään ja joka pitää heidät yhtiön palveluksessa ja motivoi heitä. Uuden toimitusjohtajan tai varatoimitusjohtajan palkitsemisesta päättäessään hallitus ottaa nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan suosituksesta huomioon tehtävän vaatimustason, liiketoiminnan tarpeet, yksilön osaamisen ja kokemuksen sekä ulkoiset osaajamarkkinat.

Jos uusi toimitusjohtaja tai varatoimitusjohtaja rekrytoidaan yhtiön ulkopuolelta, hallitus ottaa huomioon uuden johtajan aiempaan tehtävään liittyneen palkitsemiskokonaisuuden. Hallitus pyrkii minimoimaan uuden henkilön rekrytointiin liittyvät erityisjärjestelyt ja mukauttamaan uuden toimitusjohtajan tai varatoimitusjohtajan palkitsemisen Fortumin palkitsemispolitiikkaan. Joissain erityistapauksissa Fortum voi korvata uudelle henkilölle aiemman työnantajan ja Fortumin palkitsemiskokonaisuuden välisen eron, jos uusi henkilö menettää etuja lähtiessään edellisen työnantajansa palveluksesta. Tällaisen osakkeisiin tai rahapalkkioon perustuvan järjestelyn perustelut ja tarkemmat tiedot esitetään palkitsemisraportissa.

Jos uusi toimitusjohtaja tai varatoimitusjohtaja nimitetään yhtiön sisältä tai yrityskaupan seurauksena (esim. yritysoston jälkeen), hallitus noudattaa ennen nimitystä mahdollisesti tehtyjä oikeudellisesti sitovia sopimuksia.

Tarvittaessa voidaan myöntää lisäetuja. Tällaisia ovat esimerkiksi muuttotuki, ulkomaankomennuksen korvaus, verontasaustuki ja muut edut paikallisen markkinakäytännön ja sovellettavan lainsäädännön mukaisesti.

8
HALLITUKSEN PALKITSEMISPOLITIikka

Vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous perusti pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee ja esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen palkitsemisesta. Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkitsemisesta. Tämä Palkitsemispolitiikka ei rajoita

5.2.2020

osakkeenomistajien päätösvaltaa palkitsemista koskevissa asioissa varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Ennen ehdotuksensa antamista osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi vuosittain hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkitsemista verrattuna Fortumin kanssa samankokoisten ja samankaltaisten yhtiöiden käytäntöihin. Tällä varmistetaan, että hallituksen palkitseminen on kansainvälisesti kilpailukykyinen, jotta Fortum pystyy houkuttelemaan hallitukseensa ja pitämään hallituksessaan jäseniä, joilla on yhtiön strategian valvonnan ja strategiaa koskevan päätöksenteon edellyttämää osaamista, toimialan tuntemusta ja kansainvälistä kokemusta.

Edellä mainitun arvioinnin perusteella osakkeenomistajien nimitystoimikunta aikoo tämän Palkitsemispolitiikan voimassaoloaikana ehdottaa hallituksen jäsenten palkitsemisen asteittaista korotusta.

Yhtiökokouksen vuosittain tekemän päätöksen perusteella hallituksen palkitseminen voi koostua erilaisista elementeistä, kuten rahapalkkioista tai rahapalkkioiden ja osakkeiden yhdistelmästä. Varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettävä vuosittainen palkitsemisraportti sisältää tiedot hallituksen jäsenten palkitsemisesta yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

FORTUM OYJ:N OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN EHDOTUKSET

FORTUM OYJ:N OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN EHDOTUKSET VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 2020 HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄKSI, HALLITUKSEN KOKOONPANOKSI JA HALLITUKSEN PALKKIOIKSI

Fortum Oyj:n varsinainen yhtiökokous 9.4.2013 päätti hallituksen esityksen mukaisesti perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotukset, hallituksen jäsenten lukumääräksi, hallituksen kokoonpanoksi ja hallituksen palkkioiksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus koostuu yhteensä yhdeksästä (9) jäsenestä puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja mukaan lukien ja että seuraavat henkilöt valitaan hallituksen jäseniksi tulevaksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Uudelleenvälittaviksi ehdotetaan:

Eva Hamilton
Essimari Kairisto
Matti Lievonon
Klaus-Dieter Maubach
Anja McAlister
Veli-Matti Reinikkala ja
Philipp Rösler.

Uusiksi jäseniksi ehdotetaan:

Teppo Paavola ja
Annette Stube.

Hallituksen puheenjohtajaksi ehdotetaan Matti Lievosta ja hallituksen varapuheenjohtajaksi Veli-Matti Reinikkalaa.

Kaikki ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtäviin ja ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot

Fortumin hallituksen vuosipalkkioita on korotettu viimeksi vuonna 2012. Riippumattoman asiantuntijaselvityksen mukaan Fortumin hallituksen palkkiot ovat tänä aikana jääneet merkittävästi jälkeen markkinatasosta. Yhtiön hallituksen laatiman palkitsemispolitiikan mukaan hallituksen palkkioiden tulisi olla kilpailukykyisellä kansainvälisellä markkinatasolla, jota osakkeenomistajien nimitystoimikunta tukee.

Nimitystoimikunta katsoo, että hallituspalkkiot ovat jääneet merkittävästi jälkeen markkinatasosta. Markkinatason saavuttamiseksi on vuoden 2020 loppuun mennessä luotava suurimpien osakkeenomistajien tukema vaihteittainen suunnitelma hallituspalkkioiden korottamisesta. Koska Suomen valtion kannanmuodostus palkkioiden kehittämiseen on kesken, osakkeenomistajien nimitystoimikunta ei päässyt yksimielisyyteen hallituksen jäsenille tulevalla toimikaudella maksettavista palkkioista, eikä täten tehnyt ehdotusta palkkioista. Nimitystoimikunnan puheenjohtaja on ilmoittanut nimitystoimikunnalle ja yhtiölle, että Suomen valtio tulee yhtiökokouksessa esittämään seuraavia palkkioita:

- Puheenjohtaja: 77 200 euroa vuodessa (nykyinen palkkio 75 000 euroa)
- Varapuheenjohtaja: 57 500 euroa vuodessa (57 000)
- Jäsen: 40 400 euroa vuodessa (40 000)
- Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja: 57 500 euroa vuodessa (57 000) siinä tapauksessa, ettei hän samalla toimi hallituksen puheenjohtajana tai varapuheenjohtajana

Kokouspalkkio on 600 euroa/kokous. Kokouspalkkio maksetaan sekä hallituksen että valiokuntien kokouksista, kaksinkertaisena Suomen ulkopuolella Euroopassa asuville hallituksen jäsenille ja kolminkertaisena Euroopan ulkopuolella asuville jäsenille. Kokouspalkkio maksetaan sekä hallituksen että valiokuntien kokouksista Suomessa asuville kaksinkertaisena Suomen ulkopuolella ja kolminkertaisena Euroopan ulkopuolella pidettävistä kokouksista. Puhelinkokouksista maksetaan kaikille sekä hallituksen että valiokuntien jäsenille yksinkertainen palkkio.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimi osastopäällikkö Kimmo Viertola, Valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto, ja jäsenenä toimitusjohtaja Jouko Pölönen, Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, toimitusjohtaja Risto Murto, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, sekä Fortum Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonen. Matti Lievonen ei osallistunut päätöksentekoon, kun nimitystoimikunta käsitteli hallituksen palkkioita ja teki esityksen hallituksen puheenjohtajasta.

31.1.2020

Kimmo Viertola, puheenjohtaja
Fortum Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puolesta

Uusien jäsen ehdokkaiden ansioluettelot ovat Liitteinä 1 ja 2.

Liite 1: Uuden jäsenehdokkaan ansioluettelo

Teppo Paavola

Synt. 1967, Suomen kansalainen

KTM, Helsingin Kauppakorkeakoulu; MBA, INSEAD

Adecco Group, konsernin digitaalisen toiminnon johtaja (Chief Digital Officer)

Merkittävimmät aiemmat tehtävät:

- BBVA
 - konsernin kehitysjohtaja (Chief Development Officer), toimitusjohtaja, New Digital Businesses 2014–2018
- PayPal, johtaja, Global Business Development, M&A and Developer Relations - liiketoiminnan kehittäminen, yritysjärjestelyt ja kehittäjäsuhteet 2012–2014
- Nokia Oyj
 - toimitusjohtaja, Mobile Financial Services - mobiilit talouspalvelut 2009–2012
 - johtaja, konsernin liiketoiminnan kehittäminen 2008–2009
 - johtaja, strategia ja liiketoiminnan kehittäminen, Nokian tutkimuskeskus 2004–2007
- Oplayo, toimitusjohtaja 2002–2004
- Printing Network Of Europe, toimitusjohtaja/perustaja 2000–2002
- General Electric / GE Capital
 - toimitusjohtaja, laiterahoitus 1998–1999
 - päällikkö, liiketoiminnan kehittäminen 1996–1998

Keskeisimmät luottamustehtävät:

- 3 Step It, hallituksen jäsen
 - Atom Bank, hallituksen jäsen
 - Simple Finance Technology, hallituksen jäsen
-

Liite 2: Uuden jäsenehdokkaan ansioluettelo

Annette Stube

Synt.1967, Tanskan kansalainen

Psykologian maisteri, erikoistunut organisaatioiden kehitykseen; Copenhagen Business School, Executive Board -koulutus

A.P. Moller – Maersk, Johtaja, Kestävä kehitys 2008 alkaen

Merkittävimmät aiemmat tehtävät:

- Novo Nordisk
 - Johtaja, kestävä kehitys, brand ja yritysvastuu 2007–2008
 - Neuvonantaja, yritysvastuu 1998–2007
 - HR-konsultti, terveydenhoitoliiketoiminta 1997–1998
- SOS-International, Psykologisten kriisien interventiotiimin, 200 skandinaavisen ”lentävän” lääkäri- ja sairaanhoitajaryhmän ja Itäisen Euroopan ja Afrikan toimitusketjun johtaja 1995–1997

Keskeisimmät luottamustehtävät:

- OneThird (ruokahävikin ehkäisyyn keskittyvä Think Tank), hallituksen varapuheenjohtaja
 - Sustainable Finance (FinansDanmark), neuvottelukunnan jäsen
 - VL64, hallituksen jäsen
 - United Nations Global Compact, asiantuntijaverkoston jäsen
 - Haas School of Business, Kalifornian yliopisto, Social Impact Fellow
 - Tanskan hallituksen yritys vastuun ja kestävä kehityksen tavoitteiden neuvoston jäsen
 - Danish Confederation of Industries, kestävä kehityksen verkosto, puheenjohtaja
 - Copenhagen Business School, apulaisprofessori
 - Danish Ship-owners Association, CSR-komitean puheenjohtaja
-

HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAN PALKKIOKSI

HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAN PALKKIOKSI

Hallitus ehdottaa tarkastus- ja riskivaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Vuonna 2019 tilintarkastajalle suoritettiin toimestaan palkkiota laskun mukaan yhteensä noin 2 296 000 euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista palkkioita yhteensä noin 1 005 000 euroa.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAKSI

HALLITUKSEN EHDOTUS TILINTARKASTAJAKSI

Hallitus ehdottaa tarkastus- ja riskivaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajaksi valitaan uudelleen Deloitte Oy, ja että yhtiökokous pyytää tilintarkastajaa lausumaan vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja mahdolliselle toimitusjohtajan sijaiselle, sekä hallituksen esityksestä varojenjaoksi.

Deloitte Oy on ilmoittanut yhtiölle, että KHT Reeta Virolainen tulee toimimaan päävastuullisena tilintarkastajana, mikäli Deloitte Oy valitaan yhtiön tilintarkastajaksi.

Tarkastus- ja riskivaliokunta on valmistellut suosituksensa EU:n tilintarkastusasetuksen (537/2014) 16 artiklan mukaisesti.

Kuten EU:n tilintarkastusasetus edellyttää, tarkastus- ja riskivaliokunta vahvistaa, että sen suositus on vapaa kolmannen osapuolen vaikutuksesta, ja ettei valiokuntaa ole edellytetty noudattamaan EU:n tilintarkastusasetuksen 16 artiklan 6 kohdassa tarkoitetun kaltaista sopimuslauseketta, jolla yhtiökokouksen tilintarkastajaa koskevaa valintaa rajoitettaisiin.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN
YHTIÖN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN YHTIÖN OMIA OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta.

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voisi olla yhteensä enintään 20 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 2,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voitaisiin valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voitaisiin hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättäisi, miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voitaisiin käyttää muun muassa johdannaisia. Omia osakkeita voitaisiin hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta).

Valtuutus kumoaisi vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättämän valtuutuksen päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN
YHTIÖN OMIEN OSAKKEIDEN LUOVUTTAMISESTA

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN YHTIÖN OMIA OSAKKEIDEN LUOVUTTAMISESTA

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta.

Valtuutuksen nojalla luovutettavien osakkeiden lukumäärä voisi olla enintään 20 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 2,25 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättäisi omien osakkeiden luovuttamisen ehdoista, mukaan lukien kenelle, millä hinnalla ja millä tavoin yhtiön omia osakkeita luovutetaan. Omien osakkeiden luovuttaminen voisi tapahtua myös osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Valtuutus kumoaisi vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättämän valtuutuksen päättää yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN
LAHJOITUKSISTA YLEISHYÖDYLLISIIN TARKOITUKSIIN

HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN LAHJOITUKSISTA YLEISHYÖDYLLISIIN TARKOITUKSIIN

Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään yhteensä enintään 500 000 euron suuruista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin, sekä päättämään lahjoitusten saajista, käyttötarkoituksista ja muista lahjoitusten ehdoista.

Valtuutus olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Espoo, 30.3.2020

Fortum Oyj

Hallitus

OSAKKEENOMISTAJA WWF SUOMEN EHDOTUS JA YHTIÖN HALLITUKSEN 24.2.2020
JULKAISTU LAUSUNTO OSAKKEENOMISTAJA WWF SUOMEN EHDOTUKSESTA



Fortum Oyj:n varsinaiselle yhtiökokoukselle 17.3.2020

EHDOTUS 1,5 ASTEEN TAVOITTEEN SISÄLLYTTÄMISESTÄ YHTIÖJÄRJESTYKSEEN

Maailman Luonnon Säätiö - World Wide Fund for Nature, Suomen Rahasto, sr (WWF Suomi) ehdottaa varsinaisen yhtiökokouksen asialistalle otettavaksi päätöksen Pariisin ilmastopöytäkirjan¹ 1,5 asteen tavoitetaso sisällyttämisestä yhtiöjärjestykseen. Fortum Oyj:n yhtiöjärjestyksen ehdotetaan lisättäväksi uusi 17 § (jolloin nykyisen 17 §:n numeroksi muuttuu 18 §). Vertailu nykytekstiin liitteenä 1.

Ehdotettu uusi 17§

Yhtiön hallituksen on arvioitava liiketoiminnan ilmastoriskit ja laadittava aikataulutettu tieteeeseen perustuva suunnitelma yhtiön ja sen konserniyhtiöiden toiminnan sopeuttamisesta Pariisin ilmastopöytäkirjan 1,5 asteen lämpenemisrajaan. Ilmastoriskeistä, sopeuttamissuunnitelmasta ja sen toteutumisesta on raportoitava vuosittain, ensimmäisen kerran varsinaisessa yhtiökokouksessa 2021.

Fortum on tienhaarassa, kun siitä tulee saksalaisen Uniper SE:n enemmistöomistaja. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukainen strategia on ainoa tulevaisuuskestävä vaihtoehto sekä Fortumin pitkänajanjakson menestyksen että ympäristön näkökulmasta. Ilman selkeää ja aikataulutettua alasajosuunnitelmaa fossiili-intensiivinen liiketoiminnan osa tahraa Fortumin maineen ja tuhoaa markkina-aseman sekä karkottaa vastuulliset asiakkaat, yhteistyökumppanit, rahoittajat ja sijoittajat. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukainen toiminta taas tekee Fortumista edelläkävijän ja keskeisen toimijan eurooppalaisessa energiamurroksessa.

Kivihiilen energiakäytön alasajolle on 10 vuotta aikaa. EU:n, OECD-maiden sekä Venäjän ja Itä-Euroopan on luovuttava kaikesta kivihiileen käytöstä 2031 mennessä, jotta 1,5 asteen tavoite voi toteutua, todetaan Climate Analyticsin raportissa 23.9.2019 "Global and regional coal phase-out requirements of the Paris Agreement: Insights from the IPCC Special Report on 1.5°C"².

Fortumin visioksi on kirjattu "For a cleaner world". Fortumin missio on "edistää asiakkaidemme ja yhteiskunnan kanssa muutosta kohti puhtaampaa maailmaa. Meidän tehtävämme on vauhdittaa muutosta uudistamalla energiajärjestelmää, parantamalla resurssitehokkuutta ja tarjoamalla älykkäitä ratkaisuja. Näin tuotamme merkittävää lisäarvoa osakkeenomistajillemme."

Fortumin visio ja missio edellyttävät, jotta kyse ei ole viherpesusta, yhtiön liiketoimintamallin sopeuttamista Pariisin ilmastopöytäkirjan tavoitteeseen. Tällä hetkellä näin ei ole. Fortumin ja Uniperin yhteenlasketut hiilidioksidipäästöt ovat erittäin merkittävät. Ilmastotavoitteisiin

¹ U.N. Framework Convention on Climate Change Conference of Parties, Twenty-First Session, adoption of the Paris Agreement, U.N. Doc. FCCC/CP/2015/L.9/rev.1

² climateanalytics.org/publications/2019/coal-phase-out-insights-from-the-ipcc-special-report-on-15c-and-global-trends-since-2015/



sopeuttaminen tarkoittaa suunnitelmallista ja tieteen osoittaman aikataulun mukaan toteutettavaa fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan energiantuotannon alasajoa, kiireisimpänä kivihiili, ja voimalaitosten vastuullista sulkemista myymisen sijasta. Olennaista on myös, ettei uutta hiilivoimaa oteta tuotantokäyttöön eikä Pariisin ilmastopimuksen mukaisia politiikkatoimia vastusteta.

WWF on huolestunut Fortumin vision ja mission ohjausvaikutuksen riittävydestä. Fortum ei ole julkistanut suunnitelmaa hiilivoiman alasajosta. Päinvastoin, Fortum näyttää tukevan kivihiilivoiman tuotannon jatkamista Saksassa 2038 saakka ja suhtautuvan hyväksyvästi Uniperin toimiin mm. uuden kivihiilivoimalaitoksen Datteln4:n tuotannon käynnistämiseen ja Hollannin hallituksen uhkaamiseen korvauskanteella joulukuussa 2019 säädetyn Pariisin ilmastopimuksen mukaisen lainsäädännön johdosta.

Ehdotetulla yhtiöjärjestysmääräyksellä hallitus velvoitetaan arvioimaan koko liiketoiminnan ilmastoriskit sekä toimimaan läpinäkyvästi ja suunnitelmallisesti, yhtiölle kriittiset liikesalaisuudet tietysti suojaten, Pariisin sopimuksen tavoitteiden edellyttämässä aikataulussa. Yhtiölle vahvistuu yhtiöjärjestysmääräyksellä tavoite ja prosessi, jonka puitteissa yhtiön johto tekee strategian ja operatiiviset päätökset.

Ehdotus tarvitsee tuekseen määräenemmistön. Kannattamalla ehdotettua muutosta Fortumin osakkeenomistajat ilmaisevat vaatimuksensa ja tukensa Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden mukaiselle toimintamallille. WWF Suomi on yhdessä muiden ympäristöjärjestöjen kanssa 10.9.2019 ehdottanut vastaavan periaatteen sisällyttämistä valtion omistajaohjauspolitiikkaan.

Helsingissä 9.1.2020

Maailman luonnon säätiö – World Wide Fund for Nature, Suomen rahasto sr

Jari Luukkonen

suojelujohtaja

Raija-Leena Ojanen

oikeudellinen neuvonantaja

Yhteystiedot: raija-leena.ojanen@wwf.fi, puh. 0505990232

WWF Suomi on ympäristöjärjestö ja osa kansainvälistä WWF-verkostoa. WWF:llä on toimintaa yli 100 maassa. Tavoitteemme on rakentaa tulevaisuus, jossa ihmiset ja luonto elävät tasapainossa.

together possible®



LIITE

WWF SUOMEN EHDOTUS FORTUM OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTTAMISEKSI

Osakkeenomistajalla on oikeus esittää asia, joka osakeyhtiölain mukaan kuuluu yhtiökokouksen käsiteltäväksi, otettavaksi yhtiökokouksen asialistalle.

Fortum on ilmoittanut, että osakkeenomistajan ehdotukset vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle on toimitettava yhtiölle 10.1.2020 mennessä.

Maailman Luonnon Säätiö, World Wide Fund for Nature, Suomen rahasto, sr Fortum Oyj:n osakkeenomistajana ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen sisällytetään Pariisin ilmastopimuksen 1,5 asteen tavoitetaso lisäämällä uusi 17 § ja yhtiöjärjestyksen pykälänumerointia muutetaan vastaavasti;

Nykyinen sanamuoto	Uusi sanamuoto
VI ERITYISIÄ SÄÄNNÖKSIÄ	VI ERITYISIÄ SÄÄNNÖKSIÄ
17 § Muilta osin noudatetaan kulloinkin voimassa olevan osakeyhtiölain säännöksiä.	17 § Yhtiön johdon on arvioitava liiketoiminnan ilmatoriskit ja laadittava aikataulutettu tieteseen perustuva suunnitelma yhtiön ja sen konserniyhtiöiden toiminnan sopeuttamisesta Pariisin ilmastopimuksen 1,5 asteen lämpenemisrajaan. Ilmatoriskeistä, sopeuttamissuunnitelmasta ja sen toteutumisesta on raportoitava vuosittain, ensimmäisen kerran varsinaisessa yhtiökokouksessa 2021.
	18 § Muilta osin noudatetaan kulloinkin voimassa olevan osakeyhtiölain säännöksiä.

Yhtiöjärjestyksen muutoksen hyväksyminen vaatii OYL 5 luvun 27 §:n mukaan määräenemmistön eli 2/3 kokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista.

Fortumin hallituksen lausunto osakkeenomistaja WWF Suomen ehdotuksesta yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Fortum Oyj julkisti kutsun varsinaiseen yhtiökokoukseen 6.2.2020. Yhtiökokouskutsun asiakohta 20 sisälsi osakkeenomistaja Maailman Luonnon Säätiö – World Wide Fund for Nature, Suomen Rahasto, sr:n (WWF Suomi) ehdotuksen Fortumin yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi. Osakkeenomistaja on ehdottanut, että yhtiöjärjestykseen sisällytetään Pariisin ilmastopimuksen mukainen tavoite lisäämällä uusi 17 §. Samalla nykyinen 17 § muutettaisiin vastaavasti 18 §:ksi. Ehdotettu yhtiöjärjestyksen uusi 17 § on seuraava:

”Yhtiön hallituksen on arvioitava liiketoiminnan ilmastoriskit ja laadittava aikataulutettu tieteeseen perustuva suunnitelma Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden toiminnan sopeuttamisesta Pariisin ilmastopimuksen 1,5 asteen lämpenemisrajaan. Ilmastoriskeistä, sopeuttamissuunnitelmasta ja sen toteutumisesta on raportoitava vuosittain, ensimmäisen kerran varsinaisessa yhtiökokouksessa 2021.”

Käsiteltyään ja harkittuaan asiaa huolellisesti hallitus on päättänyt suosittelemaan, että varsinainen yhtiökokous hylkää ehdotuksen. Lisäksi hallitus toteaa kunnioittavasti:

WWF Suomen Fortumin hallitukselle toimittaman lisämateriaalin mukaan Pariisin ilmastopimuksen huomioiminen ja liiketoiminnan sopeuttaminen 1,5 asteen lämpenemisrajan mukaiseksi edellyttää, että hiilenkäytön tulisi käytännössä loppua OECD-maissa ja Venäjällä vuoteen 2031 mennessä. WWF Suomen ehdotukseen on myös sisäänrakennettuna edellytys, että Fortum ottaa käyttöön ns. tieteeseen perustuvat tavoitteet -kehikon (Science Based Targets Initiative framework; SBTi), jota käytettäisiin ohjaamaan Fortumin strategiaa, toimintoja ja päästövähennyksiä. SBTi:n mukaisessa tavoiteasetannassa huomioidaan kaikki tuotantomuodot, ei vain hiileen perustuva.

Yli 80 prosenttia Fortumin päästöistä syntyy Venäjällä, jossa energiatuotanto nojaa vielä voimakkaasti fossiilisiin polttoaineisiin. Fortumin pääasiassa maakaasukäyttöisistä voimalaitoksista koostuva portfolio on verrokkiryhmässään maan uusin ja tehokkain, ja Fortum onkin jo vähentänyt tuotantonsa hiilidioksidin ominaispäästöjä 20 prosentilla vuodesta 2009. Fortum on myös Venäjän suurin uusiutuviin tuotantomuotoihin, etenkin tuulivoimaan sijoittanut yhtiö. SBTi-hyväksytyn tavoitteen pitää kuitenkin kattaa vähintään 95% yhtiön suorista ja välillisistä kasvihuonepäästöistä ja muutokset fossiilisten polttoaineiden, etenkin maakaasun käyttöön näin laajassa mittakaavassa eivät ole mahdollisia Venäjällä lyhyellä aikavälillä.

Fortum on myös keskellä suurta muutosta Uniper-yrityskauppansa vuoksi, eikä yhtiöllä ole vielä riittävää näkyvyyttä siihen miltä Fortumin ja Uniperin yhdistetty portfolio tulevaisuudessa näyttää, jotta se voisi asettaa SBTi:n edellyttämän pitkän aikavälin tavoitteen (vähintään viideksi ja enintään 15 vuodeksi). Yhteinen strategia ja toimintojen yhteensovittaminen ovat edellytyksiä yhteisille päämäärille, eikä muutostilanteessa tavoitteiden asettaminen yksin Fortumille ole järkevää.

Lisäksi Fortum uskoo, että ydinvoima ja hiilinieluteknologiat, kuten hiilidioksidin talteenotto, varastointi ja käyttö (Carbon Capture and Storage and Usage) ovat avainasemassa hiilineutraaliuden saavuttamisessa. Näkemys on linjassa Kansainvälisen energiajärjestö IEA:n

Energy Technology Perspectives -skenaarion kanssa. SBTi:n odotetaan julkistavan toimialakohtaisen 1,5 asteen mukaisen ohjeistuksen energiayhtiöille, joka perustuu IEA:n päivitettyyn 1,5 asteen Energy Technology Perspectives -skenaarioon. Fortum odottaa tätä ohjeistusta ennen kuin se voi lopullisesti arvioida ovatko SBTi-hyväksytyt tavoitteet sovellettavissa yhtiön liiketoimintaan.

Hallitus toteaa erityisesti, että Fortumin yhtiöjärjestyksen muuttaminen tavalla, jota WWF Suomi on ehdotuksessaan, sen saatekirjeessä, lisäselvityksessä ja yhtiön kanssa käymissään keskusteluissa esittänyt tarkoittaisi poikkeamista yhtiön osakeyhtiölain mukaisesta tarkoituksesta, joka on tuottaa pitkällä aikavälillä voittoa yhtiön osakkeenomistajille, yleishyödyllisen yhtiön suuntaan.

Lopuksi todettakoon, että johdonmukainen työ puhtaamman maailman puolesta on kaiken toiminnan lähtökohta Fortumilla ja yhtiön strategia on rakennettu sille olettamalle, että Fortum menestyy hiilineutraalissa yhteiskunnassa. Hallituksen näkemyksen mukaan tämänkaltaisten tai tiettyyn tavoitekehikkoon, kuten SBTi, sitoutuvien tavoitteiden toistaminen tai kirjaaminen yhtiöjärjestykseen ei ole tarpeellista tai tavanomaista. Mahdollisuus asettaa tieteeseen perustuvia päästövähennystavoitteita Fortumin ja Uniperin yhdistetyille portfolioille arvioidaan, kun työ yhtiöiden strategioiden yhteensovittamiseksi on saatu päätökseen. Fortumin tavoitteena on saada tämä työ tehtyä vuoden 2020 loppuun mennessä.

Espoo, 24.2.2020

Fortum Oyj
Hallitus

ASIAKOHTAAN 20 LIITTYVÄT YHTIÖLLE TOIMITETUT KIRJALLISET LAUSUNNOT

AGM statement – FORTUM

Mr Chairman, members of the Board, Fellow Shareholders.

This statement is on behalf of Folksam, UBS Asset Management, Aberdeen Standard Investments, Church of England Pensions Board, Legal and General Investment Management, Lothian Pension Fund, Nordea Asset Management, Nest Corporation, Storebrand Asset Management. These organisations are Fortum shareholders and representatives of the Climate Action 100+, an investor initiative that aims to partner with companies to enhance corporate governance and risk management of climate change, curb emissions and strengthen climate-related financial disclosures at companies with great opportunities to tackle climate change.

To date, 450 investors with over USD \$40 trillion in assets under management have signed up to support the initiative, equivalent to more than one third of all assets under management worldwide.

Mr CEO,

As shareholders in Fortum, we would like to commend your company's efforts to manage climate change risks and opportunities through the integration of climate change in the company overall risk management processes, the application of an internal carbon price and the development of internal scenario analysis. We also appreciate the company's current disclosure through the sustainability report, website and CDP responses in reference to scope 1, 2 and 3 GHG emissions. Finally, we welcome Fortum's positive share of renewable energy sources in its power generation assets.

As long-term institutional investors who manage retirement savings and investments for millions of people, we believe climate change to be one of the largest systemic risks we face. Any gaps, weaknesses or delays in climate change policies and responses by companies could increase these risks to our investments.

The Climate Action 100+ is a five-year, investor-led initiative that aims to be supportive of companies' boards and executive management as they navigate the complex low carbon transition on behalf of long-term institutional investors.

Fortum has been included within the scope of the Climate Action 100+ on the basis of its total greenhouse gas emissions, relative to other companies worldwide, and its intention to become a majority shareholder of Uniper, a company itself with exposure to coal and lignite assets and a large carbon footprint.

While we appreciate the positive dialogue with your company in the last two years, we believe that Fortum should further align its current disclosure with the TCFD recommendations and explain how the investments and actions taken today are compatible with a pathway towards the Paris Goals of limiting global warming well below 2 degrees compared to pre-industrial levels. We also believe that the recent announcements of the acquisition of more Uniper's shares poses new responsibilities and challenges on Fortum to enable the transition to a low carbon economy in the countries where it operates.

More specifically, we urge Fortum to commit to the following actions in the near future:

- **Commit to achieve net zero total emissions by 2035 for the Finnish assets and 2050 across the company**
- **Set up short and medium term targets aligned with this ambition**
- **Ensure completion of a coal phase out plan by 2030**

- **Enhance the company's executive remuneration policy to include updated climate change targets**
- **Analyse and define related actions on the company's positions, oversight and processes related to direct and indirect public policy advocacy consistent with the Paris Goals as outlined by the IIGCC Investor Expectations on Corporate Lobbying on Climate Change.**

These actions would be in reference to both current and future assets after the completion of Uniper's acquisition.

We would like to commend the company management for allocating time and resources to the dialogue with our coalition to date. We welcome the company's openness to work with us and we look forward to future proactive discussions in order to meet the engagement objectives we have just outlined.

Questions:

- *Could you provide shareholders with insights on how you are building a constructive relationship with Uniper's board to pursue a climate change strategy aligned with the Paris Agreement?*
- *Could you provide shareholders with your current view on the expectations we have shared with you today?*



RM/Varma
22.4.2020

FORTUMIN YHTIÖKOKOUKSELLE 23.4.2020

Pidämme 1.5 asteen tavoitetta tärkeänä, mutta yhtiöjärjestys ei ole oikea paikka kirjata kyseessä olevaa tavoitetta. Tältä osin emme tue tehtyä esitystä ja tuemme hallituksen kantaa. Keskustelut yhtiön johdon kanssa ovat vahvistaneet kuvaa, että Fortum tunnistaa erinomaisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit.

Osakkeenomistajan puheenvuoro Fortum Oyj:n yhtiökokouksessa

Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen on Fortumin osakkeenomistaja ja pidämme osakkeenomistaja WWF Suomen esittämän esityksen tavoitetta ja tahtotilaa periaatetasolla kannatettavana.

Edellytämme sijoituskohteiltamme ilmastotavoitteiden asettamista, seurantaa ja jatkuvaa kehittämistä Pariisin ilmastopoliittisiin huomioiden. Lisäksi odotamme sijoituskohteiden asettavan tieteen perustuvia tavoitteita ja julkaisevan ilmastokäytännönsä lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä. Näin ollen Fortumin tulisi valmistella näitä esitettyjä tavoitteita olennaisena osana yhtiön strategiaa.

Emme kuitenkaan pidä yhtiöjärjestyksestä oikeana paikkana mainita yksittäisiä tavoitteita tai sopimuksia. Vaikka Ilmarinen ei äänestä tehdyn esityksen mukaisesti, odotamme kuitenkin yhtiön hallituksen ottavan Pariisin ilmastopoliittisen, päästövähennystavoitteet, tieteen perustuvat tavoitteet, vaikkakin yhtiön tilanteesta johtuen vain osittain osaksi tulevaa suunnittelua ja strategiatyötä.

Fortumilla on Suomen suurimpana energiayhtiönä tärkeä rooli päästöjen vähentämisessä. Siksi yhtiön jo tekemä työ ja tulevat toimet vähennysten eteen ovat merkityksellisiä ja välttämättömiä.



Annika Ekman

johtaja



Kari Eerola

johtaja

ASIAKOHTAA 20 KOSKEVAN ÄÄNESTYKSEN ALKAMISAJANKOHDAN
OSALLISTUMISTILANNE JA ÄÄNILUETTELO / ÄÄNESTYSTULOS ASIAKOHDASSA 20

Varsinainen Yhtiökokous 23.04.2020 14:00

Äänestyksen aihe OSAKKEENOMISTAJAN EHDOTUS FORTUM OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYKSEN
 Äänilipun tunnus A1
 Äänestysvaihtoehdot KANNATAN
 VASTUSTAN
 HYLÄTTY
 TYHJÄ
 EI ÄÄNESTETTY

Edustettuja osakkaita 1 889

- joista ennakoon äänestäneitä 145

Läsnä: - osakkaita 6
 - asiamiehiä 9
 - päällekkäiset edustukset -1
 - avustajia 0

Yhteensä kokouspaikalla 14

Edustettuna osakesarjoittain

Osakesarja	Omistus- erien lkm	Äänimäärä	Osakkeiden lukumäärä	Äänten osuus osakesarjan äänimäärästä	Osakkeiden osuus osakesarjan osakemäärästä
FORTUM	178	610 375 027	610 375 027	68,71314 %	68,71314 %
Yhteensä		610 375 027	610 375 027	68,71314 %	68,71314 %

Äänestyksessä käytettävissä oleva kokonaisäänimäärä äänestysrajoitukset huomioiden 610 375 027

Äänestyksen aihe	OSAKKEENOMISTAJAN EHDOTUS FORTUM OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYKSEN				
	Annetut äänet	Annetut äänet äänestysrajoitus huomioiden	%-osuus annetuista äänistä	Osakkeet	%-osuus edustetuista osakkeista
Vaihtoehto	KANNATAN				
FORTUM	(46 962 215)	46 962 215	8,05 %	46 962 215	7,69 %
Yhteensä	(46 962 215)	46 962 215	8,05 %	46 962 215	7,69 %
Lippuja	3 kpl	Rajoitus koski	0 lippua		
Vaihtoehto	VASTUSTAN				
FORTUM	(536 538 967)	536 538 967	91,95 %	536 538 967	87,90 %
Yhteensä	(536 538 967)	536 538 967	91,95 %	536 538 967	87,90 %
Lippuja	23 kpl	Rajoitus koski	0 lippua		
Annetut yhteensä					
FORTUM	(583 501 182)	583 501 182	100,00 %	583 501 182	95,60 %
Yhteensä	(583 501 182)	583 501 182	100,00 %	583 501 182	95,60 %
Lippuja	26 kpl	Rajoitus koski	lippua		
Vaihtoehto	HYLÄTTY				
FORTUM	(0)	0		0	0,00 %
Yhteensä	(0)	0		0	0,00 %
Lippuja	0 kpl				
Vaihtoehto	TYHJÄ				
FORTUM	(26 873 570)	26 873 570		26 873 570	4,40 %
Yhteensä	(26 873 570)	26 873 570		26 873 570	4,40 %
Lippuja	0 kpl				
Käyttämättä jääneet					
FORTUM	(275)	275		275	0,00 %
Yhteensä	(275)	275		275	0,00 %
Lippuja	1 kpl				
Kaikki yhteensä			Edustetut osakkeet yhteensä		Ei äänestetty
FORTUM	(610 374 752)	610 374 752		610 375 027	26 873 845
Yhteensä	(610 374 752)	610 374 752	Yhteensä	610 375 027	26 873 845
Lippuja	26 kpl				
Niiden osakkeiden osuus kaikista osakkeista, joilla on äänestetty					
FORTUM					65,68781 %
Yhteensä			Yhteensä		65,68781 %
Lisäksi äänestämästä pidättäytyi					
FORTUM	(3 949)			3 949	
Yhteensä	(3 949)		Yhteensä	3 949	
Lippuja	0 kpl				

Äänestyksen aihe OSAKKEENOMISTAJAN EHDOTUS FORTUM OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYKSEN

	Edustetuista osakkeista	Annetuista äänistä
Kaikki osakesarjat		
Annettuja ääniä yhteensä		583 501 182,0
1/2 annetuista äänistä		291 750 591,0
1/4 annetuista äänistä		145 875 295,5
2/3 annetuista äänistä		389 000 788,0
3/4 annetuista äänistä		437 625 886,5
9/10 annetuista äänistä		525 151 063,8
1/2 edustetuista osakkeista	305 187 513,5	
1/3 edustetuista osakkeista	203 458 342,3	
2/3 edustetuista osakkeista	406 916 684,7	
9/10 edustetuista osakkeista	549 337 524,3	
1/10 liikkeelle lasketusta osakemäärästä	88 829 446,5	
1/10 äänioikeutetuista osakkeista	88 829 446,5	

Osakesarja FORTUM

Annettuja ääniä yhteensä		583 501 243,0
1/2 annetuista äänistä		291 750 621,5
1/4 annetuista äänistä		145 875 310,8
2/3 annetuista äänistä		389 000 828,7
3/4 annetuista äänistä		437 625 932,2
9/10 annetuista äänistä		525 151 118,7
1/2 edustetuista osakkeista	305 187 513,5	
1/3 edustetuista osakkeista	203 458 342,3	
2/3 edustetuista osakkeista	406 916 684,7	
9/10 edustetuista osakkeista	549 337 524,3	
1/2 äänioikeutetuista osakkeista	444 147 232,5	
1/3 äänioikeutetuista osakkeista	296 098 155,0	
1/10 äänioikeutetuista osakkeista	88 829 446,5	