



Hallinnointi 2020

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Fortumin osake (Fortum) on noteerattu Nasdaq Helsingissä 18.12.1998 alkaen. GICS-luokituksen (Global Industry Classification Standard) mukainen toimialaluokka on Electric Utilities. Suomen valtio oli 50,76 % osakeomistuksellaan Fortumin suurin omistaja 31.12.2020.

Fortumin hallinto perustuu Suomen lakiin ja yhtiön yhtiöjärjestykseen. Fortum noudattaa poikkeuksitta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance Code) 2020. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä yhtiön toimintakertomuksesta ja se on Fortumin hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan käsittelemä.

Fortum laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastukset kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien, arvopaperimarkkinalain ja soveltuvien Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaisesti. Yhtiön toimintakertomus ja emoyhtiön tilinpäätös on laadittu Suomen osakeyhtiölain, kirjanpitolain, arvopaperimarkkinalain ja kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti. Tilintarkastuskertomus kattaa konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020 on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta ► www.cgfinland.fi.

Fortumin hallintoelimet

Päätöksentekuelimet, jotka vastaavat Fortumin hallinnosta ja toiminnasta ovat yhtiökokous, hallitus ja sen kaksi valiokuntaa, tarkastus- ja riskivaliokunta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, sekä toimitusjohtaja johtoryhmän tukemana.

Fortumilla on lisäksi epämuodollinen sidosryhmien neuvottelukunta, johon Fortumin hallitus on kutsunut yhtiön keskeisten sidosryhmien edustajia. Tavoitteena on edistää Fortumin liiketoimintoja lisäämällä vuoropuhelua ja näkemysten vaihtoa yhtiön ja sen sidosryhmien välillä. Vuonna 2020 neuvottelukuntaan kuului 13 Fortumin sidosryhmien edustajaa mukaan lukien kolme henkilöstön edustajaa.

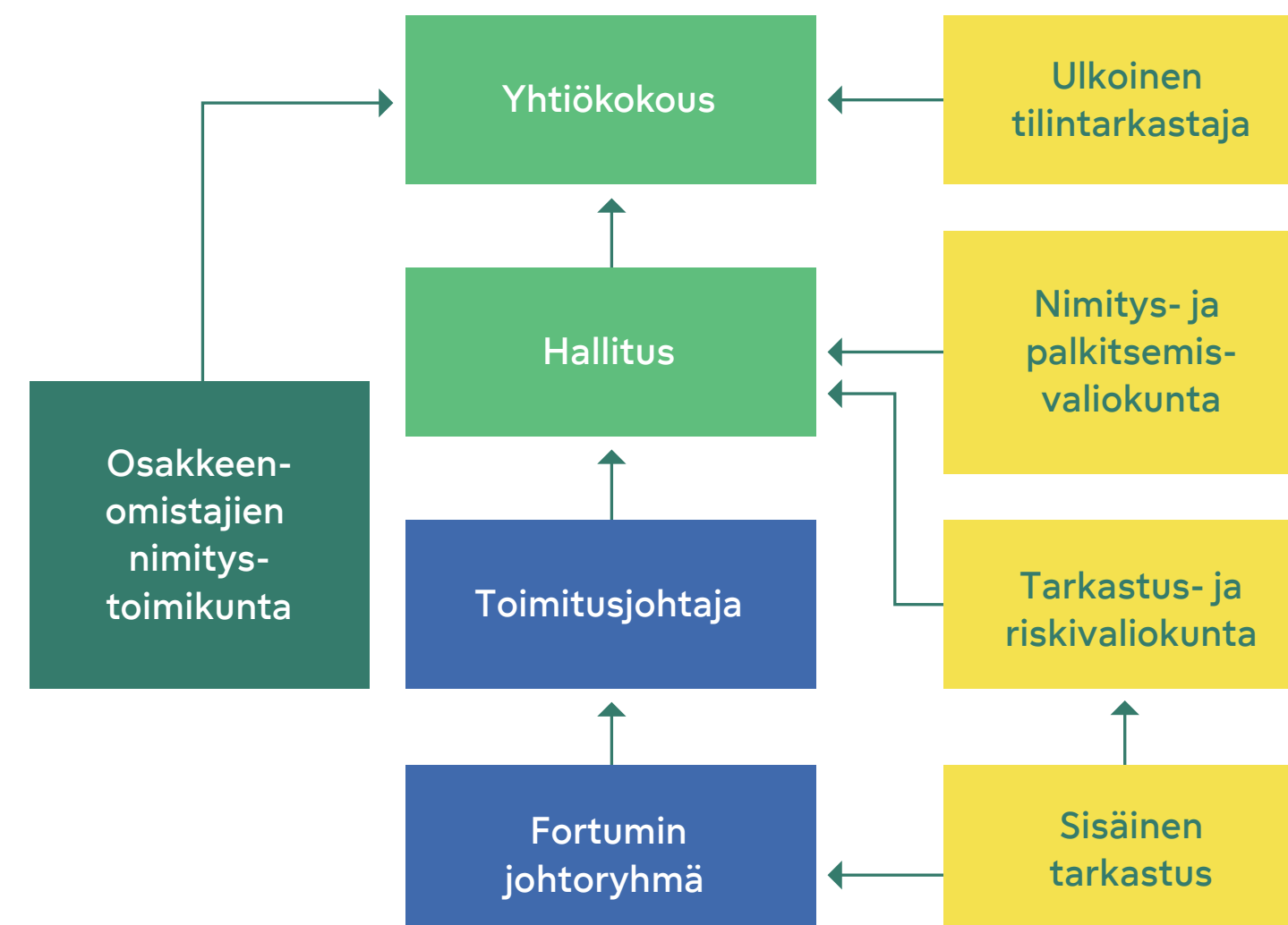
Koska kestävä kehitys on olennainen osa Fortumin strategiaa ja liiketoimintaa, ylin päätöksentekovalta kestävään kehitykseen ja ilmastoon liittyvissä asioissa kuuluu hallituksen jäsenille, joilla on

yhteisvastuu näissä asioissa. Tämän vuoksi Fortumilla ei ole erillistä kestävä kehityksen valiokuntaa päätösten tekemiseksi talous-, ympäristö- ja yhteiskunnallisissa asioissa. Tarkastus- ja riskivaliokunta, konsernin johtoryhmän jäsenet ja muut johtajat tukevat tarvittaessa hallitusta päätöksenteossa yllä mainituissa asioissa.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Fortumin ylin päätöksentekuelin. Jokaisella osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, ehdottaa asioita yhtiökokouksen asialistalle ja käyttää siellä päätösvaltaansa yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluvissa asioissa.

Fortumin hallintoelimet



Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajalla on myös oikeus esittää kysymyksiä kokouksessa käsiteltävistä asioista. Ennen jokaisen tilikauden päättymistä Fortum ilmoittaa yhtiökokousverkkosivullaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on toimitettava ehdotuksensa yhtiökokouksessa käsiteltäviksi asioiksi.

Yhtiökokouksessa päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Tällaisia ovat esimerkiksi päätökset tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingon maksamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja ulkoisten tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista.

Hallitus huolehtii Fortumin yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain mukaisesti yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta julkaisemalla se yhtiön internetsivulla tai kahdessa hallituksen määräämässä sanomalehdessä. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä kerran vuodessa viimeistään kesäkuussa.

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai milloin laki sitä muutoin edellyttää.

Varsinaisen yhtiökokouksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Emoyhtiön tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
- Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
- Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
- Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
- Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä jäsenten valitseminen
- Ulkoisen tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
- Ulkoisen tilintarkastajan valitseminen

Yhtiökokoukset vuonna 2020

Fortumin varsinainen yhtiökokous 2020 oli alkuperäisen suunnitelman mukaisesti tarkoitus pitää 17.3.2020, mutta se peruutettiin ja siirrettiin myöhempään ajankohtaan Suomen hallituksen 16.3.2020 määräämien COVID-19 tilanteeseen liittyvien rajoitusten vuoksi. Varsinainen yhtiökokous pidettiin yhtiön pääkonttorilla Espoossa erityisjärjestelyin 23.4.2020.

Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei pidetty vuonna 2020.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Varsinainen yhtiökokous 9.4.2013 perusti pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tarkoituksena ja tehtävänä on valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta, lukumäärästä sekä hallitukseen valittavista jäsenistä. Lisäksi toimikunnan tehtävänä on etsiä ehdokkaita hallituksen jäseniksi.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä, joista yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Hallituksen puheenjohtaja toimii toimikunnan neljäntenä jäsenenä. Toimikunnan jäsenet nimetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimetty uudet jäsenet. Nimeämiseen oikeutetut Fortumin suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät vuosittain yhtiön osakasluetteloon syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityinä olevien omistustietojen perusteella. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää oikeuttaan toimikunnan jäsenen nimittämiseen, siirtyy oikeus seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta toimittaa hallitukselle ehdotuksensa varsinaiselle yhtiökokoukselle vuosittain 31.1. mennessä.

Hallituksen monimuotoisuus

Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta noudattaa hallituksensa jäsenten valinnassa Hallinnointikoodin mukaisia hallituksen monimuotoisuutta koskevia periaatteita. Periaatteet määrittelevät muun muassa, että hallituskokoonpanon tulee sisältää asiantuntemusta niiltä

maantieteellisiltä alueilta, joissa Fortum harjoittaa toimintaa, ja että hallituksen jäsenten ammatillisen taustan tulee sisältää kompetensseja, jotka tukevat Fortumin strategian toimeenpanoa ja jotka edesauttavat kykyä haastaa ja valvoa yhtiön johdon päätöksentekoa. Lisäksi yhtiön hallitukseen tulee kuulua molempia sukupuolia. Fortum myös noudattaa valtioneuvoston 17.12.2015 tekemää periaatepäätöstä sukupuolten tasapuolisen edustuksen toteutumisesta pörssiyhtiöiden hallituksissa, jonka tavoitteena on ollut, että vuoteen 2020 mennessä yhtiöiden hallituksissa naisia ja miehiä on vähintään 40 prosenttia hallituksen jäsenistä. Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi monimuotoisuuden periaatteet ja niiden toteutumisen vuosittain.

Fortum selostaa monimuotoisuutta koskevat tavoitteensa, toimenpiteensä ja edistymisensä tässä selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on noudattanut monimuotoisuusperiaatteita valmistellessaan esitystä Fortumin hallituksen jäseniksi vuoden 2020 varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tulevalle vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta katsoo yhtiön nykyisen hallituksen kokoonpanon sekä vuodelle 2021 ehdotetun kokoonpanon sisältävän monimuotoisuusperiaatteissa määritettyjä kompetensseja hyvässä tasapainossa.

Ehdotuksessa hallituksen jäseniksi varsinaiselle yhtiökokoukselle 2021 on 4 naista ja 4 miestä. Nykyisessä hallituksessa on neljä naisjäsentä (44,4 %) ja viisi miesjäsentä (55,6 %).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ennen vuoden 2021 varsinaista yhtiökokousta

Syyskuussa 2020 Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimitettiin seuraavat henkilöt: osastopäällikkö Kimmo Viertola synt. 1961, KTM, Valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto (puheenjohtaja), toimitusjohtaja Jouko Pölönen, synt. 1970, KTM, Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä toimitusjohtaja Risto Murto, synt. 1963, KTT, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma. Lisäksi Fortumin hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonen on nimitystoimikunnan jäsen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui yhteensä 5 kertaa ja läsnäoloprosentti kokouksissa oli 100.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ei päässyt yksimielisyyteen hallituksen jäsenille toimikaudella 2021 maksettavista palkkioista, eikä täten tehnyt ehdotusta palkkioista. Nimitystoimikunnan puheenjohtaja ilmoitti nimitystoimikunnalle ja yhtiölle, että Suomen valtio tulee esittämään vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, ettei vallitsevat poikkeukselliset olosuhteet huomioon ottaen ole perusteltua korottaa hallituspalkkioita ja esittää toimikaudelle 2021 seuraavia palkkioita: puheenjohtaja: 77 200 euroa vuodessa, varapuheenjohtaja: 57 500 euroa vuodessa, jäsen: 40 400 euroa vuodessa ja tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja: 57 500 euroa vuodessa 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 nimitystoimikunta ennen vuoden 2020 varsinaista yhtiökokousta

Lokakuussa 2019 Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimitettiin seuraavat henkilöt: osastopäällikkö Kimmo Viertola synt. 1961, KTM, Valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto (puheenjohtaja), toimitusjohtaja Jouko Pölönen, synt. 1970, KTM, Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä toimitusjohtaja Risto Murto, synt. 1963, KTT, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma. Lisäksi Fortumin hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonen oli nimitystoimikunnan jäsen. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui yhteensä 10 kertaa ja läsnäoloprosentti kokouksissa oli 98.

Hallitus

Hallitus vastaa yhtiön strategisesta kehittämisestä sekä valvoo ja ohjaa sen liiketoimintaa ja johtoa. Yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti hallituksen tehtävänä on edustaa yhtiötä ja vastata yhtiön tarkoituksen määrittämisestä, sekä huolehtia kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallitukseen kuuluu viidestä kymmeneen jäsentä. Varsinainen yhtiökokous valitsee jäsenet yhdeksi vuoden mittaiseksi toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallitus kokoontuu ennalta sovitun aikataulun mukaisesti käsittelemään työjärjestyksessä määriteltyjä asioita. Hallituksen puheenjohtaja laatii hallituksen kokouksen asialistan toimitusjohtajan tekemän ehdotuksen pohjalta.

Hallituksen jäsenillä on oikeus ehdottaa ja sisällyttää nimenomaisia asioita asialistalle. Hallitus on päätösvaltainen, kun kokouksessa on läsnä enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Hallitus toimii hyväksymänsä kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti, jonka keskeinen sisältö, mukaan lukien hallituksen tehtävät, on selostettu sivulla 4.

Toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii hallituksen sihteerinä, osallistuvat säännöllisesti hallituksen kokouksiin. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ja johtajat osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Osana tehtäviään hallitus tekee vuosittaisen itsearviointin toimintansa edelleen kehittämiseksi. Lisäksi hallitus arvioi vuosittain, ketkä sen jäsenistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä ovat riippumattomia sen merkittävistä osakkeenomistajista Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti.

Hallitus vuonna 2020

Hallitukseen kuuluivat 23.4.2020 pidettyyn yhtiökokoukseen saakka Matti Lievonen (puheenjohtaja), Klaus-Dieter Maubach (varapuheenjohtaja), Eva Hamilton, Kim Ignatius, Essimari Kairisto, Anja McAlister, Veli-Matti Reinikkala ja Philipp Rösler. Varsinaisessa



yhtiökokouksessa 23.4.2020 hallitukseen valittiin uudelleen toimikaudelle, joka päättyy 2021 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, puheenjohtajaksi Matti Lievonen, varapuheenjohtajaksi Veli-Matti Reinikkala sekä jäseniksi Eva Hamilton, Essimari Kairisto, Klaus-Dieter Maubach, Anja McAlister ja Philipp Rösler sekä uusiksi jäseniksi Teppo Paavola ja Annette Stube.

Puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja hallituksen jäsenet ovat kaikki riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Neljä jäsenistä on naisia ja viisi miehiä.

Vuonna 2020 hallitus kokoontui yhteensä 19 kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 99.

Vuoden 2020 aikana hallitustyöskentelyn pääpaino oli Uniper-sijoituksessa, sen konsolidoinnissa sekä siihen liittyen konsernistrategian päivittämisessä, mukaan lukien taloudellisten ja ilmastotavoitteiden asettaminen sekä Uniper yhteistyössä. Lisäksi hallitus keskittyi uuden toimitusjohtajan rekrytointiin sekä liiketoimintojen strategiseen uudelleen arviointiin, investointeihin, myynteihin ja yritysostoihin. Hallitus päätti perustaa tilapäisen valiokunnan uuden toimitusjohtajan etsintää varten Pekka Lundmarkin ilmoitettua lähtevänsä yhtiön palveluksesta. Valiokunta suoritti kattavan kansainvälisen hakuprosessin uuden toimitusjohtajan valitsemiseksi. Tilapäisen valiokunnan jäseninä toimivat Matti Lievonen, Klaus-Dieter Maubach, Veli-Matti Reinikkala, sekä sihteerinä Sirpa-Helena Sormunen. Valikunta kokoontui 7 kertaa ja jäsenten läsnäolo prosentti oli 100. Hallitus seurasi myös tiiviisti konsernin kehitystä COVID19-pandemian aiheuttaman haasteellisen markkinatilanteen vuoksi ja arvioi erilaisia lyhyen ja pitkän aikavälin riskiskenaarioita. Osana tehtäviään hallitus teki vuosittaisen itsearviointin toimintansa edelleen kehittämiseksi.

Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluvat:

Strategia

- Yhtiön liiketoiminnan ja toimialojen strateginen kehittäminen ja ohjaus
- Yhtiön arvot ja toimintaperiaatteet
- Konsernin toimintaohjeen, toimintaperiaatteiden ja konsernipolitiikkojen vahvistaminen, mukaan lukien kestävä kehityksen politiikka sekä niiden toimeenpanon seuranta

Valvonta

- Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtiminen
- Kirjanpidon, taloushallinnon ja riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtiminen

Merkittävät taloudelliset asiat

- Vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman vahvistaminen
- Tulostavoitteiden, jotka sisältävät kestävään kehitykseen sekä ilmastoon liittyvät tavoitteet, asettaminen yhtiölle ja sen johdolle vuosittain sekä niiden seuranta
- Osavuositarkastusten käsittely ja konsernitilinpäätöksen, emoyhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen hyväksyminen
- Osinkopolitiikan määrittely
- Merkittävistä investoinneista, divestoinneista ja liiketoimintajärjestelyistä päättäminen

Organisaatorakennetta koskevat päätökset

- Ylintä johtoa koskevan organisaatorakenteen vahvistaminen ja toimitusjohtajaa tukevan johtoryhmän jäsenten nimittäminen ja erottaminen
- Toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen sekä hänen palkitsemisestaan päättäminen
- Sidosryhmien neuvottelukunnan puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten nimeäminen

Muut asiat

- Varsinaisen yhtiökokouksen, ja tarvittaessa ylimääräisen yhtiökokouksen, koollekutsuminen
- Lahjoituksista päättäminen

Fortumin hallituksen jäsenet 31.12.2020

Matti Lievonen

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1958, Suomen kansalainen

Insinööri, eMBA, vuorineuvos, tekniikan tohtori h.c.

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2017

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 4 500

Päätehtävä: Oiltanking GmbH, toimitusjohtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Neste Oyj:n toimitusjohtaja ja johtoryhmän puheenjohtaja 2008–2018; UPM-Kymmene Oyj:n Hieno- ja erikoispaperit -toimialan johtaja sekä monet johtotehtävät UPM-Kymmenen eri liiketoimintayksiköissä vuosina 1986–2008 ja sitä ennen ABB:llä; UPM-Kymmenen johtajiston jäsen 2002–2008

Keskeisimmät luottamustehtävät: Solvay SA:n ja Wintershall DEA:n hallitusten jäsen

Veli-Matti Reinikkala

Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1957, Suomen kansalainen

Executive Master of Business Administration

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2016

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 5 000

Päätehtävä: Johtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: ABB-konsernin Euroopan aluejohtaja 2015, ABB Ltd:n johtokunnan jäsen 2006–2015, Process Automation -divisioonan johtaja 2006–2014 ja Process Automation -liiketoiminta-alueen johtaja 2005; ABB China, Automation Technologies -divisioonan johtaja Kiinassa 2003–2004; ABB Drives & Power Electronics -liiketoiminta-alueen johtaja 2002; ABB Drives liiketoimintayksikön johtaja 1996–2001; ABB Industry Oy:n talousjohtaja 1994–1996; useat eri tehtävät paperi- ja pakkausteollisuuden yrityksissä Suomessa ennen vuotta 1994

Keskeisimmät luottamustehtävät: Glaston Oyj:n hallituksen puheenjohtaja; UPM-Kymmene Oyj:n hallituksen jäsen ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Eva Hamilton

s. 1954, Ruotsin kansalainen

Journalistiikan kandidaatti, kunniatohtori, Mittuniversitetet

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2015

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 40

Päätehtävä: Senior Advisor

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Sveriges Televisionin toimitusjohtaja 2006–2014, fiktion-toimituksen johtaja 2004–2006, uutistoimituksen johtaja 2000–2004 ja ulkomaankirjeenvaihtaja 1993–1996; toimittaja Aftonbladetissa 1978–1979, Svenska Dagbladetissa 1979–1988 ja Dagens Industrissa 1988–1989

Keskeisimmät luottamustehtävät: Nexiko Media AB:n hallituksen puheenjohtaja; LKAB:n, Bonnier News AB:n, AB Kvällstidningen Expressenin, Aktiebolaget Fastatorin ja Arholma Landsort AB:n hallitusten jäsen; Sveriges Film & TV -Producenterna ja Luleå Tekniska Universitetin puheenjohtaja

Essimari Kairisto

s. 1966, Suomen ja Saksan kansalainen

Business Administration -tutkinto (Saksa)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2018

Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

Päätehtävä: Itsenäinen konsultti

Aikaisempi työkokemus: Hochtief Solutions AG:n talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2013–2016; Sasol O&S Group Internationalin talousjohtaja 2008–2013; Sasol Germany GmbH:n toimitusjohtaja ja talousjohtaja 2007–2013; Lahmeyer International GmbH:n toimitusjohtaja ja talousjohtaja 2004–2007; RWE Solutions AG:n Special Purpose Controlling -osaston päällikkö 2003–2004; RWE Solutions AG & RWE Industrie-Lösungen GmbH:n Commercial Services Infrastructure Management -osaston päällikkö 2002–2003; useita päällikötason tehtäviä Schlumbergerissa Saksassa, Norjassa ja Yhdysvalloissa 1995–2001

Keskeisimmät luottamustehtävät: Freudenberg Groupin hallintoneuvoston ja tarkastusvaliokunnan jäsen; TenneT Holding B.V.:n hallintoneuvoston

sekä tarkastus-, riski- ja compliance-valiokunnan ja investointivaliokunnan jäsen; Applus Services SA:n hallituksen ja tarkastusvaliokunnan riippumaton jäsen

Klaus-Dieter Maubach

s. 1962, Saksan kansalainen

Sähkötekniikan tohtori

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2018

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

Päätehtävä: Managing Partner, maubach.icp GmbH

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Encavis AG:n (ent. Capital Stage AG) toimitusjohtaja 2015–2016; E.ON SE:n teknologiajohtaja ja johtoryhmän jäsen 2010–2013; E.ON Energie AG:n toimitusjohtaja 2007–2010 ja johtoryhmän jäsen 2006–2007; Avacon AG:n toimitusjohtaja 2003–2006 ja johtoryhmän jäsen 2001–2003; Elektrizitätswerk Wesertal GmbH:n toimitusjohtaja ja Fortum Groupin Saksan johtoryhmän jäsen 2000–2001, toimitusjohtaja 1998–2000 ja osastopäällikkö 1998; Energieversorgung Offenbach AG:n teknisen suunnitteluosaston päällikkö 1996–1998 ja energianjakelukeskuksen johtaja 1995–1996; Wuppertalin yliopiston tutkimusassistentti 1989–1994

Keskeisimmät luottamustehtävät: Uniper SE:n ja Klöpfer & Königer GmbH & Co KG:n hallintoneuvostjen puheenjohtaja; ABB Deutschland AG:n hallintoneuvoston jäsen; SUMTEQ GmbH:n ja Grindhound GmbH:n neuvottelukuntien puheenjohtaja ja osakkeenomistaja

Anja McAlister

s. 1960, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri, MBA

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2017

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

Päätehtävä: Yksityinen konsultti

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Pöyry Oyj:n strategia-, muutos- ja HR -johtaja 2017 sekä Energia-liiketoimintaryhmän johtaja 2015–2017; Pöyry Management Consulting Oy:n johtaja 2015–2015; Renewa Oy:n toimitusjohtaja 2013; UPM-Kymmene Oyj:n Energia ja sellu -liiketoimintaryhmän

energialiiketoiminnasta vastaava johtaja 2004–2013; Electrowatt-Ekono Oy:n Pohjois-Euroopan liikkeenjohdon konsultoinnista vastaava johtaja 2000–2004; Kauppa- ja teollisuusministeriön teollisuusneuvos ja energiapolitiikka ja -analyysitiimin johtaja 1998–2000; Kymppivoima Oy:n käyttöpäällikkö ja toimitusjohtaja 1995–1998; Energia-Ekono Oy:n Senior Consultant 1993–1995; Sheffield Heat and Power Ltd:n, UK, tekninen johtaja 1990–1993; Kuopion kaupungin biomassavoimalan käyttöpäällikkö 1984–1989

Teppo Paavola

Synt. 1967, Suomen kansalainen

KTM, Helsingin Kauppakorkeakoulu; MBA, INSEAD

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 23.4.2020 alkaen

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

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

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: BBVA konsernin kehitysjohtaja (Chief Development Officer) ja toimitusjohtaja New Digital Businesses 2014–2018; Paypal, johtaja Global Business Development, M&A and Developer Relations 2012–2014; Nokia Oyj Mobile Financial Services toimitusjohtaja 2009–2012, konsernin liiketoiminnan kehittämisen johtaja 2008–2009, strategia ja liiketoiminnan kehittämisen johtaja, Nokian tutkimuskeskus 2004–2007; Oplayo, toimitusjohtaja 2002–2004; Printing Network Of Europe toimitusjohtaja/perustaja 2000–2002; General Electric/GE Capital laiterahoituksen toimitusjohtaja 1998–1999 ja M&A- ja liiketoiminnan kehityspäällikkö 1996–1997

Keskeisimmät luottamustehtävät: 3 Step IT:n hallituksen jäsen

Philipp Rösler

s. 1973, Saksan kansalainen

FT, Lääketieteen masters-tutkinto, Saksa

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 26.3.2019 alkaen

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

Päätoimi: Consessor AG, toimitusjohtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Hainan Cihang Charity Foundation, toimitusjohtaja 2017–2019; Maailman talousfoorumi, toimitusjohtaja & johtoryhmän jäsen 2014–2017; Liittovaltion talous- ja teknologiaministeriö

(Bundesministerium), varakansleri ja ministeri 2011–2013; Liittovaltion terveysministeriö (Bundesministerium), terveysministeri

Keskeisimmät luottamustehtävät: Laboratoire XO:n, Siemens

Healthineersin, Jacobs University Bremen gGmbH:n, Bertelsmann Stiftungin

ja Brainloop AG:n hallintoneuvostojen jäsen; Loc Troi Groupin hallituksen

riippumaton jäsen

Annette Stube

Synt. 1967, Tanskan kansalainen

Psykologian maisteri, erikoistunut organisaatioiden kehitykseen;

Copenhagen Business School, Executive Board -koulutus

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 23.4.2020 alkaen

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 0

Päätoimi: Stora Enso Oyj, konsernin vastuullisuusjohtaja ja johtoryhmän jäsen

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: A.P. Moller – Maersk, Johtaja, kestävä kehitys; Novo Nordisk, johtaja, kestävä kehitys, brand ja yritysvastuu 2007–2008, Neuvonantaja, yritysvastuu 1998–2007 ja 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: Copenhagen Business Schoolin apulaisprofessori; United Nations Global Compactin asiantuntijaverkoston jäsen; Haas School of Business, Kalifornian yliopiston Social Impact Fellow

Muut hallituksen jäsenet vuonna 2020

Kim Ignatius

s. 1956, Suomen kansalainen

Ekonomi, Helsingin Kauppakorkeakoulu

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 11.4.2012–23.4.2020

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen valiokuntia ovat tarkastus- ja riskivaliokunta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta. Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla ja käsittelemällä yksityiskohtaisemmin hallitukselle kuuluvia asioita.

Hallitus nimittää jäsenistään tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan. Kumpaankin valiokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.

Valiokuntien jäsenten toimikausi on yksi vuosi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on oikeus osallistua valiokuntien kokouksiin. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi säännöllisesti jokaisen kokouksen jälkeen kaikille hallituksen jäsenille. Lisäksi valiokunnan asiakirjat ja pöytäkirjat ovat kaikkien hallituksen jäsenten saatavilla. Hallitus on hyväksynyt kirjalliset työjärjestykset valiokunnille. Työjärjestykset tarkastetaan säännöllisesti ja niitä päivitetään tarpeen mukaan.

Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunta avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiprosessiin ja valvontaan liittyvien tehtävien hoitamisessa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa tarkastusvaliokunnalle määriteltyjen velvollisuuksien mukaisesti. Hallitus määrittää säännöllisesti tarkastus- ja riskivaliokunnan roolin ja velvollisuudet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunta valvoo konsernin tilinpäätöksen raportointiprosessia, seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä tarkastelee ja arvioi oikeudellisten ja liiketoimintaeettisten vaatimusten noudattamista. Valiokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen työjärjestyksen, tarkastussuunnitelman ja talousarvion. Valiokunta arvioi ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuutta, käsittelee ulkoisen tilintarkastajan tilintarkastussuunnitelman ja tapaa säännöllisesti ulkoista tilintarkastajaa keskustellakseen tarkastussuunnitelmaan, tilintarkastusraportteihin ja tilintarkastushavaintoihin liittyvistä asioista.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävälueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tarkastuksen alalla. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä,

Tarkastus- ja riskivaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Seurata yhtiön taloudellista asemaa
- Valvoa ja arvioida taloudellista raportointiprosessia
- Seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- Seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- Valmistella ulkoisen tilintarkastajan valintaa koskeva hallituksen päätösehdotus
- Seurata ja arvioida ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista yhtiölle
- Seurata ja arvioida yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen, compliance-järjestelmien ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- Käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmään antamaan selvitykseen (Corporate Governance Statement) sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- Arvioida vuosittain konsernin riskipolitiikka sekä riskit ja epävarmuustekijät mukaan lukien ilmastoon liittyvät riskit
- Seurata merkittäviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, mukaan lukien ilmasto-, talous-, rahoitus-, IT-turvallisuusriskit sekä veroriskit ja -periaatteet
- Hyväksyä sisäisen tarkastuksen toimintaohje, vuosisuunnitelma ja budjetti sekä tarkastella tarkastusraportit
- Seurata ja arvioida compliance-asioita sekä liiketoiminta-aeettisiä asioita
- Lähipiiritapahtumien valvontaan ja arviointiin liittyvien periaatteiden laatiminen
- Seurata ja arvioida, miten yrityksen ja sen lähipiiriin kuuluvien väliset sopimukset ja muut säädökset vastaavat tavanomaisia liiketoiminnan ehtoja

ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Valiokunnan kokouksiin osallistuvat säännöllisesti ulkoiset tilintarkastajat, talousjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja, Corporate Controller ja lakiasianjohtaja valiokunnan sihteerinä sekä muut valiokunnan kulloinkin kutsumat johtajat.

Tarkastus- ja riskivaliokunta suorittaa työstään itsearviointin toimintansa kehittämiseksi.

Tarkastus- ja riskivaliokunta vuonna 2020

Vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi keskuudestaan tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtajaksi Essimari Kairiston, sekä jäseniksi Teppo Paavolan, Veli-Matti Reinikkalan, Philipp Röslerin sekä Annette Stuben. Vuoden 2020 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Kim Ignatius (pj.), Essimari Kairisto, Veli-Matti Reinikkala ja Philipp Rösler. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Vuonna 2020 tarkastus- ja riskivaliokunta kokoontui yhteensä 10 kertaa ja osallistumisprosentti oli 98.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön johdon nimitys- ja palkitsemisasiossa. Valiokunnalla on kirjallinen työjärjestys, jossa sen tehtävät on määritelty. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Säännölliset osallistujat valiokunnan kokouksissa ovat toimitusjohtaja, strategia- ja henkilöstöjohtaja sekä lakiasianjohtaja valiokunnan sihteerinä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta suorittaa työstään vuosittain itsearviointin.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta vuonna 2020

Vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi keskuudestaan nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi Matti Lievosen sekä jäseniksi Eva Hamiltonin, Klaus-Dieter Maubachin ja Anja McAlisterin. Varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka valiokuntaan kuuluivat Matti Lievonen (pj.), Eva Hamilton, Klaus-Dieter Maubach ja Anja McAlister. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Valmistella nimitys- ja palkitsemisasiota ja tehdä hallitukselle ehdotuksia toimitusjohtajan ja hänelle suoraan raportoivien johtajien sekä johtoryhmään kuuluvien henkilöiden nimeämis- ja palkitsemisasiossa
- Valmistella yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti
- Käsitellä ja valmistella suunnitelmia toimitusjohtajan seuraajaksi sekä johtoryhmän jäseniksi
- Arvioida toimitusjohtajan ja hänelle suoraan raportoivien johtajien sekä johtoryhmän suoriutumista ja palkitsemista
- Valmistella hallituksen ehdotuksia konsernin ja johdon palkkausrakenteista, palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä sekä palkitsemispolitiikasta
- Seurata kannustinjärjestelmien toimivuutta sen varmistamiseksi, että johdon palkitsemisjärjestelmät edistävät yhtiön tavoitteita ja perustuu suoriutumiseen
- Seurata kompetenssien hallintaprosessin suunnittelua ja toteutusta sen varmistamiseksi, että osaamisen kehittäminen vastaa konsernin strategisia tavoitteita

merkittävistä osakkeenomistajista. Vuonna 2020 valiokunta kokoontui yhteensä 4 kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja on osakeyhtiölain mukainen toimielin. Toimitusjohtaja toimii Fortumin johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtajan tehtävä on hoitaa konsernin juoksevaa hallintoa ja liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Fortumin johtoryhmä

Toimitusjohtajaa tukee tehtävässään Fortumin johtoryhmä. Fortumin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa strategisten ja kestävän kehityksen tavoitteiden toteuttamisessa hallituksen hyväksymissä puitteissa, laatii konsernin liiketoimintasuunnitelman sekä päättää valtuuksiensa puitteissa investoinneista, fuusioista, yrityshankinnoista ja divestoinneista.

Taloudellista ja kestävän kehityksen tulosta seurataan kuukausiraportoinnissa, jota Fortumin johtoryhmä tarkastelee kuukausittain. Tämän lisäksi konsernin johtoryhmän ja divisioonien johtajien kanssa neljännesvuosittain pidettävät tulokokoukset sisältyvät Fortumin toiminnanjohtamisprosessiin.

Fortumilla on neljä liiketoimintadivisioonaa, jotka ovat Generation, Russia, City Solutions, Consumer Solutions, ja lisäksi erillisenä segmenttinä raportoitava Uniper. Generation vastaa Fortumin sähköntuotannosta Pohjoismaissa. Russia-divisioona vastaa Fortumin sähkön ja lämmön tuotannosta ja myynnistä Venäjällä. City Solutions -segmenttiin kuuluvat kaukolämpö ja -kylmä, jätteen energiahyötykäyttö ja muut kiertotalouden ratkaisut sekä aurinkovoiman tuotanto, palvelut ja uuden biomassapohjaisen liiketoiminnan kehittäminen. Consumer Solutions -segmentti kattaa sähkö- ja kaasutuotteiden vähittäismyynnin Pohjoismaissa, Puolassa ja Espanjassa, mukaan lukien asiakaspalvelun, laskutuksen sekä perinnän. Uniper-segmentti sisältää Fortumin enemmistöomistuksen Fortumin tytäryhtiö Uniperissa. Uniperin päätoimintoja ovat sähköntuotanto Euroopassa ja Venäjällä sekä maailmanlaajuinen energiakaupankäynti ja optimointi. Fortumin

Hallituksen ja valiokuntien kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen vuonna 2020

Jäsen	Hallitus	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Tarkastus- ja riskivaliokunta
Eva Hamilton	19/19	4/4	
Kim Ignatius (23.4.2020 asti)	6/6		1/1
Essimari Kairisto	19/19		10/10
Matti Lievonen	19/19	4/4	
Klaus-Dieter Maubach	19/19	4/4	
Anja McAlister	19/19	4/4	
Teppo Paavola (23.4.2020 alkaen)	13/13		9/9
Veli-Matti Reinikkala	19/19		10/10
Philipp Rösler	19/19		10/10
Annette Stube (23.4.2020 alkaen)	11/13		8/9

organisaatiossa on lisäksi viisi esikuntatoimintoa: Finance; Legal; Strategy, People and Performance, Business Technology ja Corporate Affairs and Communications.

Kukin johtoryhmän jäsen on vastuussa oman organisaationsa päivittäisistä liiketoiminnoista ja organisaatiotaan koskevien operatiivisten päätösten toteutuksesta. Fortumin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain.

Fortum Oyj:n toimitusjohtajana toimii Markus Rauramo. Johtoryhmän muut jäsenet ovat Arun Aggarwal, Alexander Chuvaev, Per Langer, Risto Penttinen, Arto Rätty, Mikael Rönnblad, Sirpa-Helena Sormunen ja Tiina Tuomela. Bernhard Günther nimitettiin konsernin talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 18.12.2020 ja aloitti tehtävässään 1.2.2021.

Kaikki johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

Johtoryhmän jäsenet 31.12.2020

Markus Rauramo

Konsernin toimitusjohtaja 1.7.2020 alkaen

s. 1968, Suomen kansalainen

Valtiotieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2012

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 72 949

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n talousjohtaja 2017–2020 sekä 2012–2014 (vt. toimitusjohtaja 2013), City Solutions -divisioonan johtaja 2014–2017; Stora Enso Oyj:n talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2008–2012, konsernin rahoitusjohtaja 2004–2008, johtaja – strategia ja investoinnit 2001–2004; Stora Enso Financial Services, johtaja, varainhankinta 1999–2001; useita rahoitustehtäviä Enso Oyj:n palveluksessa 1993–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät: Uniper SE:n hallintoneuvoston varapuheenjohtaja; Teollisuuden Voima Oyj:n hallituksen jäsen

Arun Aggarwal

Business Technology -toiminnon johtaja vuodesta 2018

s. 1969, Yhdysvaltojen kansalainen

Diplomi-insinööri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2018

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 4 461

Aikaisemmat tehtävät: IBM Corporationin johtava neuvonantaja 2018; Cemex Inc. tietohallinnon ja digitaalisen muutoksen johtaja 2015–2017 ja johtava neuvonantaja 2012–2015; The Waterside Groupin toimitusjohtaja 2006–2015; Bearing Point Inc:in (aik. KPMG Consulting) johtaja 2001–2005; KPMG Consultingin johtaja 1992–2001

Alexander Chuvaev

Russia-divisioonan johtaja ja PAO Fortumin toimitusjohtaja vuodesta 2009

s. 1960, Venäjän kansalainen

Diplomi-insinööri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2009

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 54 602

Aiemmat tehtävät: GE Oil & Gasin aluejohtaja, Venäjä ja IVY-maat 2009; SUEKin sijoitus- ja kehitysjohtaja 2008–2009; JSC Power Machinesin

toimitusjohtaja 2006–2008; GE Oil & Gasin aluejohtaja, Venäjä 2006; JSC OMZ:in operatiivinen johtaja 2005–2006; useita tehtäviä USA:ssa ja Kanadassa GE:n palveluksessa 1999–2005; useita tehtäviä Euroopassa ja USA:ssa Solar Turbines Europe S.A.:n palveluksessa 1991–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät: Energy Producers Councilin hallintoneuvoston varapuheenjohtaja; Russian Union of Industrialists and Entrepreneursin hallituksen jäsen ja julkisten palvelujen valiokunnan puheenjohtaja; TGC-1:n hallituksen jäsen; Government Commission on the Development of the Electric Power Industry:n jäsen; Wind Power AM LLC:n toimitusjohtaja

Per Langer

City Solutions -divisioonan johtaja vuodesta 2017

s. 1969, Ruotsin kansalainen

Kauppatieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2009 ja konsernin palveluksessa vuodesta 1997

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 44 155

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n Technology and New Ventures -yksikön johtaja 2016–2017; Fortum Power and Heat Oy, Hydro Power and Technology-divisioonan johtaja 2014–2016, Heat-divisioonan johtaja 2009–2014, Heat- liiketoimintayksikön johtaja 2007–2009 ja Portfolio Management and Trading-liiketoimintayksikön johtaja 2004–2007; päällikötehtäviä Fortum Oyj:n palveluksessa 1997–2004 (ml. Gullspång Kraft 1997–1999)

Keskeisimmät luottamustehtävät: Fortum Oslo Varme AS:n hallituksen varapuheenjohtaja; Exeger Sweden AB:n hallituksen jäsen

Risto Penttinen

Johtaja, Strategy, People and Performance vuodesta 2016

s. 1968, Suomen kansalainen

Kauppatieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016 ja konsernin palveluksessa vuodesta 2011

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 30 559

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n strategiajohtaja 2014–2016 ja Fortum Power- divisioonan strategisista hankkeista vastaava johtaja 2011–2014;

McKinsey & Companyn osakas 2005–2011 ja konsultti ja projektijohtaja 1996 ja 1997–2005

Keskeisimmät luottamustoimet: Fortumin ja Nesteen säätiön hallituksen jäsen; Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Varman hallituksen varajäsen

Arto Rätty

Johtaja, Corporate Affairs and Communications vuodesta 2016

s. 1955, Suomen kansalainen

Kenraaliluutnantti (res.)

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2016

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 10 592

Aiemmat tehtävät: Puolustusministeriön kansliapäällikkö 2011–2015; Pääesikunnan operaatiopäällikkö 2009–2010; Maavoimien Esikunnan esikuntapäällikkö 2008–2009; Puolustusministeriön kansallisen puolustuspolitiikan yksikön johtaja 2005–2008; Maanpuolustuskurssien johtaja 2003–2004; Porin Prikaatin komentaja 2000–2002; Suomen Pataljoonan, KFOR, komentaja, Kosovo 2000; Pääesikunnan kansainvälisen osaston apulaisosastopäällikkö 1997–2000; NATO:n päämaja, Belgia, PCC SHAPE, yhteysupseeri 1994–1997

Keskeisimmät luottamustehtävät: East Office of Finnish Industries Oy:n, Aalto University Executive Education Oy:n, Suomi Gas Distribution Holding Oy:n, Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton (TT) -säätiön, Fortumin taidesäätiön ja Urlus-säätiön hallitusten jäsen; Fennovoima Oy:n hallituksen varajäsen; Savonlinnan Oopperajuhlien Kannatusyhdistys r.y.:n valtuuston jäsen

Mikael Rönnblad

Consumer Solutions -divisioonan johtaja vuodesta 2017

s. 1969, Suomen kansalainen

Kauppatieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2017

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 10 356

Aiemmat tehtävät: Elisa Oyj:n uudet digitaaliset palveluliiketoiminnat ja kuluttajaliiketoiminnan johtoryhmän jäsen 2009–2017 ja johtaja – konsernistrategia ja yritysjärjestelyt 2004–2009; ABN AMRO Global Equities, Pohjoismainen sektori, johtaja 2000–2004; Pannon, Unkari, johtaja 1999–

2000; Sonera Oyj:n uudet liiketoiminnat ja kansainväliset mobiililiiketoiminnat, johtaja 1997–2000; Hanken Svenska handelshögskolanin projektijohtaja ja apulaisprofessori (vt.) 1995–1997; Vectia Oy:n nuorempi strategiakonsultti 1994–1995; Nokia Oyj:n sisäinen konsultti, Suurasiakasmyynti 1991–1993
Keskeisimmät luottamustehtävät: Nikus Oy Ab:n hallituksen puheenjohtaja

Sirpa-Helena Sormunen

Konsernin lakiasiaintohtaja vuodesta 2014

s. 1959, Suomen kansalainen

OTK, varatuomari

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa vuodesta 2014

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 21 195

Aiemmat tehtävät: Patria Oyj:n lakiasiaintohtaja 2012–2014; Nokia ja Nokia Siemens Networks, useita lakiasioiden johtotehtäviä eri osa-alueilla 2004–2012; TeliaSonera Finland Oyj, johtaja – lakiasiat ja yritysjärjestelyt sekä rahoitus 2003–2004; Sonera Oyj, johtaja, yritysjärjestelyt 2000–2002

Keskeisimmät luottamustehtävät: Uniper SE:n hallintoneuvoston jäsen; Nammo AS:n ja Suomalaisten Taidesäätiöiden Yhdistyksen hallitusten jäsen; Fortumin Taidesäätiön hallituksen puheenjohtaja

Tiina Tuomela

Generation-divisioonan johtaja vuodesta 2016

s. 1966, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri, MBA

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 ja konsernin palveluksessa vuodesta 1990

Fortumin osakeomistus 31.12.2020: 32 439

Aiemmat tehtävät: Fortum Power and Heat Oy:n Nuclear and Thermal Power-divisioonan johtaja 2014–2016, Power-liiketoimintayksikön talousjohtaja 2009–2014 ja Generation-liiketoimintayksikön taloudesta ja tukitoiminnoista vastaava johtaja 2005–2009; useita johto- ja päällikkötehtäviä Fortumissa 1990–2005

Keskeisimmät luottamustehtävät: Uniper SE:n hallintoneuvoston jäsen; Kemijoki Oy:n ja Teollisuuden Voima Oyj:n hallitusten puheenjohtaja; Wärtsilä Oyj:n hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja; Energiateollisuus r.y.:n ja YIT Oyj:n hallitusten jäsen

Muut johtoryhmän jäsenet vuoden 2020 aikana

Pekka Lundmark

Toimitusjohtaja 30.6.2020 saakka

s. 1963, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri

Hallinnointi Uniperissa

Maaliskuussa 2020 Fortumista tuli Uniper SE:n enemmistöomistaja, ja Uniper konsolidoitiin Fortum-konserniin tytäryhtiönä. Uniperin osakkeet on listattu Frankfurtin pörssissä. 31.12.2020 Fortumin omistusosuus Uniperissa oli 76,1 %. Uniper on eurooppayhtiö (SE, Societas Europaea). Uniperin hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallintoneuvosto ja johtoryhmä.

Uniperin yhtiökokous päättää lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla sen toimivaltaan kuuluvista asioista. Johtoryhmä toimittaa tilinpäätöksen ja lain edellyttämän raportoinnin yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Yhtiökokous tekee päätökset voiton jakamisesta, myöntää vastuuvapauden hallitukselle ja hallintoneuvostolle sekä valitsee osakkeenomistajien edustajat hallintoneuvostoon, sekä ulkoisen tilintarkastajan.

Uniperille nimitettiin uusi hallintoneuvosto 17. huhtikuuta 2020. Hallintoneuvostoon kuuluu 12 jäsentä, joista osakkeenomistajat nimittävät kuusi ja työntekijät kuusi jäsentä. Kaikilla jäsenillä on tasavertaiset valtaoikeudet. Fortumin toimitusjohtaja Markus Rauramo, joka oli jo aiemmin Uniperin hallintoneuvoston jäsen, toimii hallintoneuvoston varapuheenjohtajana. Markus Rauramon lisäksi Fortumia hallintoneuvostossa edustavat Fortumin hallituksen jäsen Klaus-Dieter Maubach (puheenjohtaja), Fortumin lakiasiaintohtaja Sirpa-Helena Sormunen ja Fortumin Generation-divisioonan johtaja Tiina Tuomela. Kaikkien hallintoneuvoston jäsenten on toimittava tehtävässään yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaisesti.

Uniperin hallintoneuvosto vastaa johtoryhmän jäsenten nimittämisestä ja erottamisesta sekä valvoo yhtiön johdon toimia.

Uniperin johtoryhmä vastaa työjärjestyksensä mukaisesti siitä, että yhtiö toimii sovellettavien lakien, yhtiöjärjestyksen, johtoryhmän

ja hallintoneuvoston työjärjestyksen sekä yhtiökokouksen päätösten mukaisesti.

Uniperin hallintoneuvosto nimittää johtoryhmän jäsenet. Johtoryhmä ei ole sidottu hallintoneuvoston, yhtiökokouksen tai yksittäisten osakkeenomistajien antamiin ohjeisiin.

Saksan osakeyhtiölain (Aktiengesetz) 161 §:n mukaisesti Uniperin johtoryhmän ja hallintoneuvoston on vuosittain vahvistettava, että yhtiössä on noudatettu ja noudatetaan Saksan hallituksen hallinnointikoodia valvovan toimikunnan suosituksia tai eritellä suosituksat, joita ei ole noudatettu ja perustella noudattamatta jättämisen syyt.

Hallinnointiprosessit Uniperissa

Fortumin hallinnointimalli, mukaan lukien hallinnon vastuut ja rakenteet, on kuvattu tässä selvityksessä. Uniperin näkemykset liiketoiminnan ja hallinnon ohjauksesta ovat yhdenmukaiset Fortumin noudattaman hallintotavan kanssa, vaikkakaan sen tämänhetkiset ohjausmallit ja hallinnointiprosessit eivät suoraan pohjautu Fortumin käytäntöihin. Uniperin hallinnoinnin viitekehys, politiikat ja prosessit eivät näin ollen ole välttämättä täysin tämän selvityksen kuvauksen mukaisia, eivätkä tämän selvityksen kuvaukset hallinnon ja valvonnan ohjausprosesseista koske Uniperia.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät on suunniteltu siten, että ne tuottavat riittävän varmuuden taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä varmistavat, että soveltuvia lakeja ja säädöksiä on noudatettu (Compliance).

Riskienhallinnan järjestäminen

Fortumin hallitus hyväksyy konsernin riskipolitiikan, jossa määritellään konsernin riskienhallinnan tavoitteet, pääperiaatteet ja vastuujako liittyen riskienhallintaan. Konsernin riskipolitiikka sisältää myös kuvauksen riskienhallintaprosessin pääpiirteistä, joita noudatetaan kaikissa prosesseissa mukaan lukien taloudellinen raportointi.

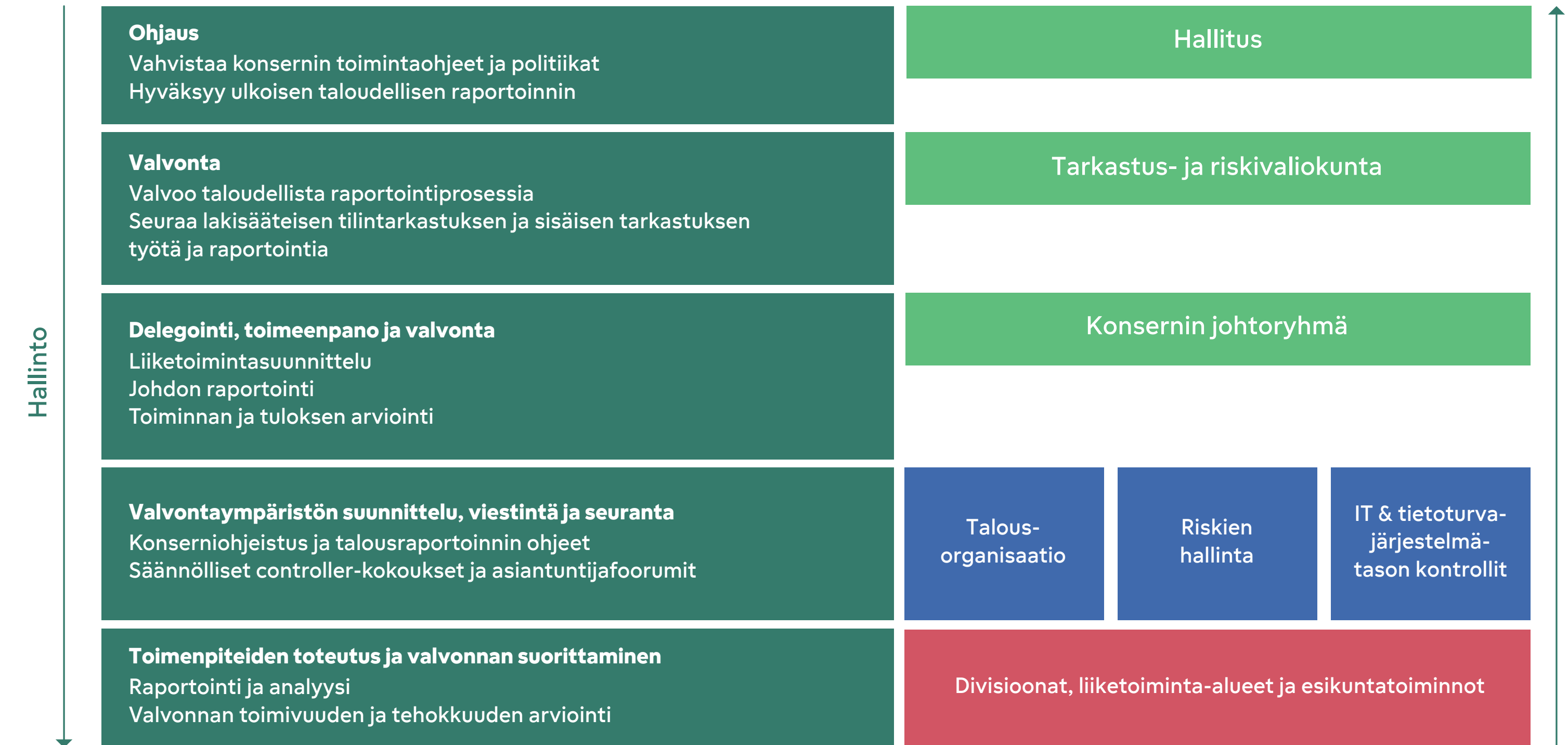
Sisäinen valvonta taloudellisessa raportoinnissa

Fortumin sisäisen valvonnan viitekehys perustuu COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) -viitekehysten pääelementteihin. Valvontaprosessit, jotka sisältävät taloudellisen raportoinnin valvonnan, on määritelty keskeisimpien riskien perusteella. Sisäinen valvonta on yksi keskeinen osa Fortumin Compliance-ohjelmaa, joka kattaa sen lisäksi liiketoimintaetiikan ja lainmukaisuuden valvonnan.

Valvontaympäristö

Sisäisen valvonnan standardit, prosessit ja rakenteet perustuvat yhtiön politiikkoihin, ohjeistuksiin ja Fortumin sisäisen valvonnan järjestelmään. Fortumin sisäisen valvonnan järjestelmä on suunniteltu tukemaan toiminnan tehokkuutta, taloudellisen raportoinnin luotettavuutta

Fortumin taloudellisen raportoinnin rakenne



ja säännösten noudattamista. Sisäisen valvonnan järjestelmässä määritellään keskeiset valvontajärjestelmät sekä keskeisten prosessien valvonnan vähimmäistaso. Konsernilaskenta on vastuussa taloudellisen raportointiprosessin ylitason valvontajärjestelmästä. Controllers' manual -ohjeistus määrittelee taloudellisen raportoinnin ohjeet ja suositukset.

Fortumin organisaatio on hajautettu, ja valtaa ja vastuuta on delegoitu merkittävästi divisioonille valvontavastuiden muodossa.

Fortumin taloudellisen raportoinnin rakenne valvonnan vastuunjako voidaan kuvata oheisessa kaaviossa kuvattua ns. ”kolmen puolustuslinjan” mallia käyttäen.

Riskien arviointi

Riskejä tunnistetaan ja analysoidaan säännöllisesti osana riskienhallintaprosessia. Sellaisista merkittävistä riskeistä, joilla toteutuessaan saattaa olla taloudellisia vaikutuksia tai jotka saattavat johtaa compliance-rikkomukseen, raportoidaan vähintään vuosittain tarkastus- ja riskivaliokunnalle.

Valvontatoiminnot

Liiketoimintaprosesseissa käytettävillä valvontatoiminnoilla varmistetaan taloudellisen raportoinnin näkökulmasta, että mahdolliset virheet tai poikkeamat ehkäistään tai havaitaan ja korjataan.

Corporate Accounting and Control -yksikkö määrittää talousraportoinnin kontrollitoimenpiteet yhdessä raportointiprosessiin keskittyvän sisäisen valvonnan työryhmän kanssa. Divisioonat ja yksiköt määrittelevät kontrollitoimenpiteisiin perustuvat valvontakuvaukset. Valvonnalle määritellään vastuut, joilla varmistetaan valvonnan kattavuus. Raportointiprosessin vetäjä varmistaa kontrollien johdonmukaisuuden.

Talousraportoinnin kontrollitoimenpiteet käsittävät liiketoimien aloittamisen, tunnistamisen, mittaamisen, hyväksynnän, kirjaamisen ja laskennan sekä taloudellisen tiedon julkaisemisen. Yleinen IT-valvonta täydentää talousraportoinnin valvontaa käyttöoikeuksien ja varmuuskopiointien osalta.

Vastualueet on jaettu talousosastolle, millä varmistetaan, että liiketoiminnan tuloksellisuutta, ml. toiminnan volyymin, tuottojen, kustannusten, käyttöpääoman ja omaisuuserien analyysit, arvioidaan vaatimusten mukaisesti.

Tiedonkulku ja viestintä

Talousraportoinnin ohjeet (Controllers' manual) sisältävät Fortumin laskentamanuaalin, investointimanuaalin ja raportointiohjeistuksen sekä muut taloudelliseen raportointiin liittyvät ohjeet. Corporate Controllerin pitämät säännölliset Core Controllers -kokoukset ohjaavat talousraportoinnin kehityshankkeita. Säännöllisesti järjestettävissä Accounting Network Forum -kokouksissa tiedotetaan tulevista muutoksista IFRS-standardeissa ja laskentaperiaatteissa sekä muista muutoksista raportoinnissa.

Linjajohdon vastuu sisäisestä valvonnasta



Valvonta ja seuranta

Taloudellisesta tuloksesta ja liiketoimintaan liittyvistä merkittävistä lyhyen aikavälin riskeistä ja epävarmuustekijöistä raportoidaan kuukausitasolla Fortumin johtoryhmälle.

Osana Fortumin sisäistä valvontajärjestelmää divisioonat ja yksiköt arvioivat säännöllisesti oman vastualueensa valvonnan ajantasaisuuden, mukaan lukien taloudellisen raportoinnin. Konsernin Compliance-johtaja raportoi arvioista ja kehitystoimenpiteistä johdolle

sekä tarkastus- ja riskivaliokunnalle. Myös konsernin sisäinen tarkastus arvioi suorittamissaan tarkastuksissa konsernin sisäisen valvonnan järjestämistä ja tehokkuutta. Tarkastusten tuloksista, tarvittavista korjaavista toimenpiteistä ja niiden toteuttamisesta raportoidaan säännöllisesti johdolle sekä tarkastus- ja riskivaliokunnalle.

Tarkastustoiminta

Sisäinen tarkastus

Fortumin sisäinen tarkastus on riippumaton ja puolueeton toiminto, joka vastaa siitä, että Fortumin johtamis- ja hallinnointiprosessit, sisäisen valvonnan järjestelmät, riskienhallinta ja liiketoimintaprosessit ovat tarkoituksenmukaisia ja tehokkaita.

Sisäinen tarkastuksen toimeksiannot tehdään tarkastus- ja riskivaliokunnan hyväksymän riskien arviointiin perustuvan suunnitelman mukaisesti. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastusten tuloksista ja vaiheista tarkastus- ja riskivaliokunnalle.

Ulkoisen tilintarkastus

Konsernilla ja emoyhtiöllä on yksi ulkoinen tilintarkastaja. Käynnissä olevien yrityskauppojen ja -järjestelyjen kohdeyhtiöt voivat käyttää siirtymäkauden ajan omia tilintarkastusyhteisöjään. Ulkoinen tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajaksi valittiin Fortumin vuoden 2020 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi ajalla 1.1.–31.8.2020 KHT Reeta Virolainen, ja 1.9.2020 alkaen KHT Jukka Vattulainen.

Vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokous päätti lisäksi, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Vuonna 2020 tilintarkastajalle maksetut tilintarkastuspalkkiot olivat yhteensä noin 2 642 000 euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin yhteensä noin 731 000 euroa tilintarkastuksen oheis- ja neuvontapalveluista.



Toimintaohje (Code of Conduct) ja Compliance-ohjelma

Fortumin toimintaohje pohjautuu yhtiön yhteisiin arvoihin, jotka luovat perustan kaikelle toiminnalle Fortumissa. Uudistettu toimintaohje hyväksyttiin yhtiön hallituksessa vuonna 2020. Vuoden 2020 aikana on erityisesti kiinnitetty huomiota liiketoimintaetiikan sekä sääntöjen noudattamista koskevien periaatteiden jatkuvaan tiedottamiseen sekä sisäisten että ulkoisten viestintäkanavien kautta. Viestinnässä käy esiin ylimmän johdon täysi sitoutuminen näihin periaatteisiin ja ohjeisiin.

Fortumilla on Compliance-ohjelma, joka kattaa sääntöjen noudattamista ja liiketoimintaetiittisiä periaatteita koskevat avainalueet. Sisäinen valvonta on keskeinen osa Compliance-ohjelmaa, ja vuonna 2020 Fortumin johtoryhmä hyväksyi uudistetun Compliance-hallintamallin ja konsernin Compliance Management -ohjeet. Konsernin Compliance-johtaja johtaa Fortumin compliance-toimintoa ja raportoi lakiasianjohtajalle. Konsernin Chief Compliance Officerina Compliance-johtaja raportoi myös riippumattomasti suoraan yhtiön hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnalle. Vuonna 2019 perustettiin Group Compliance -organisaatio ja nimitettiin maakohtaiset Compliance-vastuuhenkilöt edistämään liiketoimintaetiikkaa kaikissa Fortumin toimintamaissa. Compliance-verkosto on käynnistänyt toimintansa Fortumissa vuoden 2020 aikana.

Fortumin työntekijöiden velvollisuutena on ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelle tai muulle johdolle, tai tarvittaessa suoraan Group Compliance -toiminnolle. Lisäksi Fortumin työntekijöillä ja yhteistyökumppaneilla on mahdollisuus ilmoittaa epäilemistään väärinkäytöksistä luottamuksellisesti ja omalla äidinkielellään Fortumin sisäisten tai ulkoisten verkkosivujen ”SpeakUp” -ilmoituskanavan kautta. Venäjällä on myös oma, erillinen compliance-organisaatio ja nimetyt compliance-päälliköt.

Korruption ehkäiseminen on yksi toimintaohjeen keskeisimmistä painopistealueista. Fortumilla on kansainvälisen lainsäädännön asettamiin vaatimuksiin perustuvat toimintaohjeet korruption torjunnan valvontaan, raportointiin ja toimeenpanoon. Myös Fortumin osittain omistamien yhtiöiden hallinnoinnissa noudatetaan compliance-vaatimuksia. Fortumilla on myös maariskien ja yhteistyökumppaniriskien

arviointiprosessit, jotka tukevat compliance-tarpeiden ymmärtämistä ja hallinnointia paikallisella liiketoiminta- ja yhteistyökumppanitasolla. Prosessit kattavat myös viennin valvonnan (ml. taloudelliset sanktiot) ja rahanpesun estämisen. Vuonna 2020 käynnistettiin projekti kolmansien osapuolien riskienhallinnan tehostamiseksi.

Sisäpiirihallinto

Fortum noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta N:o 596/2014 (MAR) ja asetusta energian tukkumarkkinoiden eheydestä ja tarkasteltavuudesta N:o 1227/2011 (REMIT). Fortum noudattaa myös Nasdaq Helsingin julkaisemia sisäpiiriohjeita.

Johtotehtävissä toimivat henkilöt

Johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Fortumin rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Fortum on määritellyt johtotehtävissä toimiviksi henkilöiksi yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet.

Ilmoitusvelvollisuus ja suljettu ikkuna

Fortumin hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Fortumin rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet sekä Finanssivalvonnalle että yhtiölle. Fortum julkaisee saamansa ilmoitukset pörssitiedotteella.

Fortumin hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä muut henkilöstön jäsenet, joilla on pääsy yhtiötä koskevaan sisäpiirin tietoon, eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeelle laskemilla arvopapereilla yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstietojen julkistamista edeltävinä 30 päivänä (suljettu ikkuna).

Sisäpiiriasioiden koordinointi ja valvonta

Fortumin sisäiset sisäpiirin ohjeet päivitetään säännöllisesti ja ne ovat kaikkien fortumlaisten saatavilla. Fortum järjestää sisäpiiriasioiden koulutusta. Sisäpiiriasioiden koordinointi ja valvonta ovat Fortumin lakiasianjohtajan vastuualueella. Fortum valvoo säännöllisesti sisäpiiriläistensä kaupankäyntiä.

Lähipiiritoimet

Yhtiön lähipiiritoimia säätelevät osakeyhtiölaki, arvopaperimarkkinalaki, hallinnointikoodi sekä standardi IAS 24 Lähipiiriä koskevat toimet tilinpäätöksessä. Fortum on määritellyt periaatteet yhtiön lähipiiritoimien tunnistamiseen, arviointiin, hyväksyntään, tarkkailuun ja raportointiin. Osakeyhtiölain mukaan yhtiön hallituksen velvollisuutena on seurata ja arvioida lähipiiritoimia, ja hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunta avustaa hallitusta lähipiiritoimiin liittyvien velvollisuuksien täyttämässä. Tarkastus- ja riskivaliokunnan tehtäviin kuuluu seurata Fortumin lähipiiritoimia yhtiön raportointikäytäntöjen mukaisesti.

Fortum julkistaa lähipiiritoimet vuosittain tilinpäätöksen liitetiedoissa. Lisäksi kaikki lähipiiritoimet, joilla on merkitystä osakkeenomistajille, julkaistaan lain mukaisesti pörssitiedotteella.