

Join the
change

Hallinnointi 2018



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018

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 31.12.2018.

Fortumin hallinto perustuu Suomen lakiin ja yhtiön yhtiöjärjestykseen. Fortum noudattaa poikkeuksitta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2015, jota noudattaen tämä selvitys on laadittu. 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 (Corporate Governance) 2015 on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta
 ▶ <http://www.cgfinland.fi>

Fortumin hallintoelimet

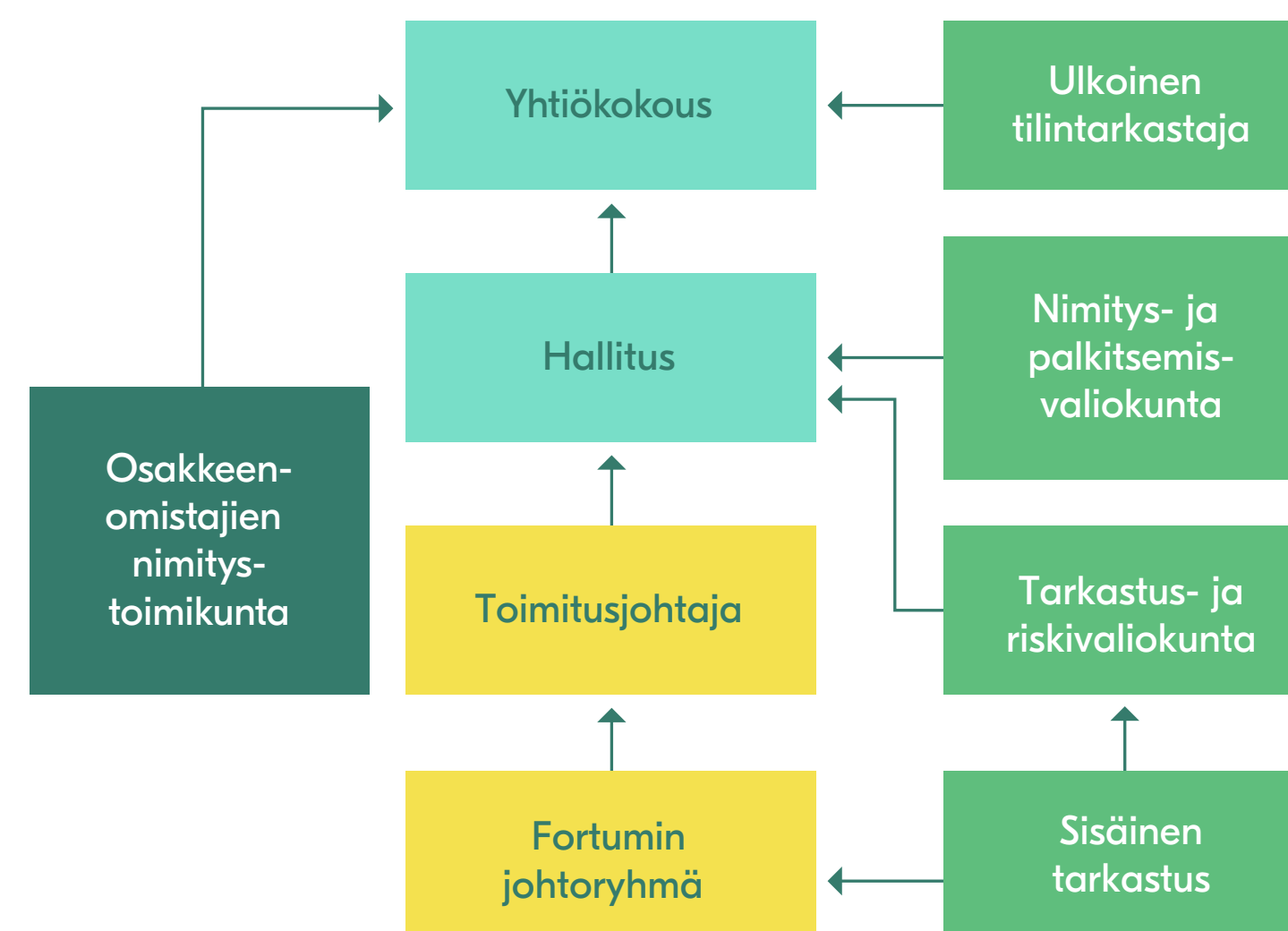
Fortumin päätöksentekuelimet, jotka vastaavat konsernin hallinnosta ja toiminnasta ovat yhtiökokous, hallitus ja sen kaksi valiokuntaa, tarkastus- ja riskivaliokunta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, sekä toimitusjohtaja johtoryhmän tukemana.

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 2018 neuvottelukuntaan kuului 13 Fortumin sidosryhmien edustajaa sekä kolme henkilöstön edustajaa.

Koska kestävä kehitys on olennainen osa Fortumin strategiaa, ylin päätöksentekovalta näissä asioissa kuuluu hallitukselle, jolla on yhteisvastuu kestäväan kehitykseen liittyvissä asioissa. Tämän vuoksi Fortumilla ei ole erillistä kestäväan 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.

Fortumin hallintoelimet



Yhtiökokous

Yhtiökokous on Fortumin ylin päätöksentekuelin. Jokaisella osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, ehdottaa asioita yhtiökokouksen asialistalle ja käyttää siellä päätösvaltaansa yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluissa asioissa. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on myös oikeus esittää kysymyksiä kokouksessa käsiteltävistä asioista. Ennen jokaisen tilikauden loppua Fortum ilmoittaa internetissä tapahtumakalenterissaan sekä yhtiökokoussivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on toimitettava ehdotuksensa yhtiökokoukselle.

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

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 internet-sivuilla tai kahdessa hallituksen määräämässä sanomalehdessä. Varsinainen yhtiökokous pidetään 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 2018

Fortumin varsinainen yhtiökokous 2018 pidettiin 28.3.2018 Finlandia-talossa Helsingissä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei pidetty vuonna 2018.

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 nimitetty 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 31.1. mennessä.

Hallituksen monimuotoisuus

Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta noudattaa hallituksensa jäsenten valinnassa Hallinnointikoodin 2015 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. Fortumin tavoite on noudattaa valtioneuvoston 17.12.2015 tekemää periaatepäätöstä sukupuolten tasapuolisen edustuksen

toteutumisesta pörssi-yhtiöiden hallituksissa. Tavoitteena on, että naisia ja miehiä on vähintään 40 prosenttia hallituksen jäsenistä vuoteen 2020 mennessä. Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi monimuotoisuuden periaatteet ja niiden toteutumisen vuosittain.

Fortum selostaa monimuotoisuutta koskevat tavoitteensa, toimenpiteensä ja edistymisensä selvityksessään hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on noudattanut monimuotoisuusperiaatteita valmistellessaan esitystä Fortumin hallituksen jäseniksi yhtiökokoukselle 2018 sekä tulevalle vuoden 2019 yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta katsoo yhtiön nykyisen hallituksen kokoonpanon sekä vuodelle 2019 ehdotetun kokoonpanon sisältävän monimuotoisuusperiaatteissa määritettyjä kompetensseja hyvässä tasapainossa.

Ehdotuksessa hallituksen jäseniksi varsinaiselle yhtiökokoukselle 2019 on 3 naista ja 6 miestä. Nykyisessä hallituksessa on kolme naisjäsentä (37,5 %) ja viisi miesjäsentä (62,5 %).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ennen vuoden 2019 varsinaista yhtiökokousta

Lokakuussa 2018 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin seuraavat henkilöt: osastopäällikkö, ylijohdaja Kimmo Viertola, synt. 1961, KTM, Valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto; toimitusjohtaja Risto Murto, synt. 1963, KTT, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä toimitusjohtaja Jouko Pölönen, synt. 1970, KTM, Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja Matti Lievonen toimii nimitystoimikunnan jäsenenä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui 4 kertaa ja läsnäoloprosentti kokouksissa oli 100.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ei päässyt yksimielisyyteen hallituksen jäsenille tulevalla toimikaudella maksettavista palkkioista, eikä täten tehnyt ehdotusta palkkioista. Nimitystoimikunnan puheenjohtaja ilmoitti nimitystoimikunnalle ja yhtiölle, että Suomen valtio tulee yhtiökokouksessa esittämään palkkioiden säilyttämistä ennallaan seuraavasti: puheenjohtajalle 75 000 euroa vuodessa, varapuheenjohtajalle 57 000 euroa vuodessa ja jäsenelle 40 000 euroa vuodessa, sekä tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtajana



toimivalle jäsenelle 57 000 euroa vuodessa siinä tapauksessa, että hän ei samalla toimi hallituksen puheenjohtajana tai varapuheenjohtajana. Kokouspalkkioksi 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. Päätöksistä, jotka vahvistetaan erillistä kokousta pitämättä ei makseta palkkiota.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdotti vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus koostuu yhdeksästä jäsenestä ja että seuraavat henkilöt valitaan hallituksen jäseniksi tulevaisuuteen: Eva Hamilton, Kim Ignatius, Essimari Kairisto, Matti Lievonen (puheenjohtajaksi), Klaus-Dieter Maubach (varapuheenjohtajaksi), Anja McAlister, Veli-Matti Reinikkala, Marco Ryan ja Philipp Rösler.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ennen vuoden 2018 varsinaista yhtiökokousta

Lokakuussa 2017 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin seuraavat henkilöt: osastopäällikkö Pekka Timonen, synt. 1960, OTT, Työ- ja elinkeinoministeriön työelämä- ja markkinaosasto; toimitusjohtaja Timo Ritakallio, synt. 1962, TkT, OTK, MBA, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen; pääjohtaja Elli Aaltonen, synt. 1953, YTT, dosentti, KELA. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja Sari Baldauf toimi nimitystoimikunnan jäsenenä.

Hallitus

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

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 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 enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Hallitus toimii hyväksymänsä kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti, jonka keskeinen sisältö on selostettu tässä, mukaan lukien hallituksen tehtävät.

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

Osana tehtäviään hallitus tekee vuosittaisen itsearvioinnin 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 2018

Hallitukseen kuuluivat 28.3.2018 pidettyyn varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka seuraavat henkilöt: puheenjohtaja Sari Baldauf, varapuheenjohtaja Matti Lievonen ja jäsenet Heinz-Werner Binzel, Eva Hamilton, Kim Ignatius, Anja McAlister ja Veli-Matti Reinikkala. Vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittu Tapio Kuula menehtyi marraskuussa 2017. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi tuolloin hallituksen tilanteen ja totesi, että hallitus on toimintakykyinen seitsemällä jäsenellä ja voi jatkaa toimintaansa vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 28.3.2018 hallitukseen valittiin uudelleen toimikaudelle, joka päättyy 2019 pidettävän varsinaisen

yhtiökokouksen päättyessä, puheenjohtajaksi Matti Lievonen ja jäseniksi Heinz-Werner Binzel, Eva Hamilton, Kim Ignatius, Anja McAlister ja Veli-Matti Reinikkala sekä uusina jäseninä varapuheenjohtajaksi Klaus-Dieter Maubach ja jäseneksi Essimari Kairisto.

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

Hallitus kokoontui 11 kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Hallituksen pääpainopistealueena oli yhtiön strategian kehittäminen ja toteuttaminen, digitalisaatio, kasvumahdollisuudet, investoinnit ja yritysostot mukaan lukien Uniper-järjestely ja Hafslundin integrointi. Muita painopistealueita olivat markkinanäkymät ja markkinoiden kehittäminen, GDPR sekä Fortumin kilpailukyky ja kasvumahdollisuudet energiamarkkinan muutoksessa. Osana tehtäviään hallitus teki vuosittaisen itsearviointin toimintansa edelleen kehittämiseksi.

Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

Strategia

- Yhtiön liiketoiminnan ja toimialojen strateginen kehittäminen ja ohjaus

Yhtiön arvot ja toimintaperiaatteet

- Konsernin toimintaohjeen, toimintaperiaatteiden ja konsernipolitiikkojen vahvistaminen, mukaan lukien kestävän 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 asettaminen yhtiölle ja sen johdolle vuosittain sekä niiden seuranta

- Osavuosisaksausten 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
- Lahjoituspolitiikasta päättäminen

Fortumin hallituksen jäsenet 31.12.2018

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 31.12.2018: 1 500

Pätehtävä: Johtaja

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: European Business Leaders' Conventionin ja

Solvay SA:n hallitusten jäsen; Suomen Messut Osuuskunnan ja Elinkeinoelämän

valtuuskunnan hallintoneuvostojen jäsen

Klaus-Dieter Maubach

Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1962, Saksan kansalainen

Sähkötekniikan tohtori

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2018

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

Pätehtävä: Managing Partner, maubach.icp GmbH

Aikaisempi työkokemus: 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: Klöpfer & Königer GmbH & Co KG:n

hallintoneuvoston puheenjohtaja; ABB Deutschland AG:n ja Encavis AG:n

hallintoneuvostojen jäsen; Axpo Power AG:n hallituksen jäsen; SUMTEQ GmbH:n

neuvottelukunnan puheenjohtaja ja osakkeenomistaja

Heinz-Werner Binzel

s. 1954, Saksan kansalainen

Ekonomi, diplomi-insinööri, taloustieteet ja sähkötekniikka

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2011

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

Pätehtävä: Yksityinen konsultti

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: RWE Energy AG:N johtokunnan jäsen,

sähkön, kaasun ja veden hankinta ja myynti 2003–2005; RWE Solutions AG:n

johtokunnan jäsen ja toimitusjohtaja 2002–2003 sekä talousjohtaja 1999–2002;

useita johtotason tehtäviä NUKEM GmbH:ssa Saksassa ja Yhdysvalloissa

1981–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät: TÜV Rheinland Holding AG:n

hallintoneuvoston jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Eva Hamilton

s. 1954, Ruotsin kansalainen

Journalistiikan kandidaatti, kunniatohtori, Mittuniversitetet

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2015

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 40

Pätehtävä: Senior adviser

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; Kungliga Dramatiska Teatern AB:n, LKAB:n, Stockmanngroupin ja

Arholma Landsort AB hallitusten jäsen; Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien

IVA:n hallituksen jäsen ja elinkeinoelämäneuvoston puheenjohtaja; Sveriges Film

& TV -Producenterna:n puheenjohtaja ja hallituksen jäsen

Kim Ignatius

s. 1956, Suomen kansalainen

Ekonomi, Helsingin kauppakorkeakoulu

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2012

Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 4 000

Pätehtävä: Johtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Sanoma Oyj:n talousjohtaja 2008–2016

ja Executive Vice President 2017; TeliaSonera AB:n talousjohtaja 2003–2008;

Sonera Oyj:n talousjohtaja 2000–2002; Tamro Oyj:n talousjohtaja 1997–2000

Keskeiset luottamustehtävät: Rovio Entertainment Oyj:n hallituksen jäsen sekä

tarkastus- ja palkitsemisvaliokuntien puheenjohtaja

Essimari Kairisto

s. 1966, Suomen ja Saksan kansalainen

Business Administration -tutkinto (Saksa)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2018

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

Pätehtävä: Yksityinen konsultti

Aikaisempi työkokemus: Hochtief Solution 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 osastopäällikkö, Special Purpose Controlling 2003–2004; RWE Solutions

AG, Essen & RWE Industrie-Lösungen GmbH:n osastopäällikkö, Commercial

Services Infrastructure Management 2002–2003; useita päällikötason tehtäviä Schlumberger Konzernissa Saksassa, Norjassa ja Yhdysvalloissa 1995–2001
Keskeiset luottamustehtävät: Freudenberg Global Technology Groupin hallintoneuvoston ja tarkastusvaliokunnan jäsen

Anja McAlister

s. 1960, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri, MBA

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2017

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

Pätehtävä: Yksityinen konsultti

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Pöyry Oy: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 Oy: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

Veli-Matti Reinikkala

s. 1957, Suomen kansalainen

Executive Master of Business Administration

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2016

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 3 000

Pätehtävä: 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

Keskeisimmät luottamustehtävät: Cramo Oy:n hallituksen puheenjohtaja; UPM-Kymmene Oy:n hallituksen jäsen

Hallituksen puheenjohtaja ja Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen 28.3.2018 saakka:

Sari Baldauf

s. 1955, Suomen kansalainen

KTM

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 2009–2018

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 ja 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 (Corporate Governance) tarkastusvaliokunnalle määriteltyjen velvollisuuksien mukaisesti. Hallitus määrittää säännöllisesti tarkastus- ja riskivaliokunnan roolin ja velvollisuudet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunta valvoo konsernin taloudellista raportointiprosessia ja seuraa yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta. Lisäksi valiokunta tarkastelee ja arvioi oikeudellista ja liiketoiminta- ja compliance-asiain.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) mukaan tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tarkastuksen alalla. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton 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 sekä hyväksyy sisäisen tarkastuksen työjärjestyksen, tarkastussuunnitelman ja sen budjetin. Valiokunta arvioi ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuutta, käsittelee ulkoisen tilintarkastajan tilintarkastussuunnitelman ja tapaa säännöllisesti ulkoista tilintarkastajaa keskustellakseen tarkastussuunnitelmaan, tilintarkastusraportteihin ja tilintarkastushavaintoihin liittyvistä asioista.

Tarkastus- ja riskivaliokunta vuonna 2018

28.3.2018 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi keskuudestaan tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtajaksi Kim Ignatiuksen sekä jäseniksi Heinz-Werner Binzelin, Essimari Kairiston ja Veli-Matti Reinikkalan. Yhtiökokoukseen saakka tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat puheenjohtaja Kim Ignatius sekä jäseninä Heinz-Werner Binzel, Anja McAlister ja Veli-Matti Reinikkala.

Vuonna 2018 jäsenet olivat kaikki riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Vuonna 2018 tarkastus- ja riskivaliokunta kokoontui 5 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön johdon nimitys- ja palkitsemisasioiden osalta. Valiokunnalla on kirjallinen työjärjestys, jossa sen tehtävät on määritelty. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) 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.

Tarkastus- ja riskivaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Seurata yhtiön taloudellista asemaa
- Valvoa taloudellista raportointiprosessia
- Seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- Seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäätöistä tilintarkastusta
- Valmistella ulkoisen tilintarkastajan valintaa koskeva hallituksen päätösehdotus
- Arvioida ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti oheispalveluiden tarjoamista yhtiölle sekä muiden kuin tilintarkastuspalveluiden ennakkohyväksyntä
- Seurata 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
- Konsernin riskipolitiikan sekä riskien vuosittainen arviointi
- Sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen, vuosisuunnitelman ja budjetin hyväksyminen sekä tarkastusraporttien tarkastelu
- Seurata ja arvioida compliance-asioiden sekä liiketoiminta- ja compliance-asioiden

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta vuonna 2018

Varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2018 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 puheenjohtaja Matti Lievonen sekä jäsenet Sari Baldauf, Eva Hamilton ja Tapio Kuula (7.11.2017 saakka).

Vuonna 2018 kaikki jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Vuonna 2018 valiokunta kokoontui 5 kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Valmistella nimitys- ja palkitsemisasioiden ja tehdä hallitukselle ehdotuksia toimitusjohtajan ja hänelle suoraan raportoivien johtajien sekä johtoryhmään kuuluvien henkilöiden nimeämis- ja palkitsemisasioiden
- 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 varmistaakseen, että johdon palkitsemisjärjestelmä edistää yhtiön tavoitteita ja perustuu suoriutumiseen
- Seurata, suunnitella ja edistää kompetenssien kehittämistä konsernissa strategisia tavoitteita vastaavasti

Toimitusjohtaja

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.

Hallituksen ja valiokuntien kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen vuonna 2018

Jäsen	Hallitus	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Tarkastus- ja riskivaliokunta
Sari Baldauf (jäsen 28.3. saakka)	2/2		
Heinz-Werner Binzel	11/11		5/5
Eva Hamilton	11/11	5/5	
Kim Ignatius	11/11		5/5
Essimari Kairisto (jäsen 28.3.2018 alkaen)	9/9		5/5
Matti Lievonen	11/11	5/5	
Klaus-Dieter Maubach (jäsen 28.3.2018 alkaen)	9/9	5/5	
Anja McAlister	11/11	5/5	
Veli-Matti Reinikkala	11/11		5/5

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, City Solutions, Consumer Solutions ja Russia. Generation vastaa Fortumin sähköntuotannosta Pohjoismaissa. City Solutions kehittää kestävästä kaupunkiratkaisuista kasvavaa liiketoimintaa Fortumille. Consumer Solutions kattaa sähkö- ja kaasutuotteiden vähittäismyynnin Pohjoismaissa ja Puolassa, mukaan lukien asiakaspalvelun, laskutuksen sekä perinnän. Russia-divisioona vastaa Fortumin sähkön ja lämmön tuotannosta ja myynnistä Venäjällä. Yhtiöllä oli 2018 marraskuuhun asti kaksi kehitysyksikköä: M&A and Solar & Wind Development ja Technology and New Ventures. Marraskuussa yhtiö tiedotti, että aurinko- ja tuulivoimaliiketoiminta järjestellään uudelleen. Tuulivoimaliiketoiminnasta tuli Generation-divisioonan ja aurinkovoimaliiketoiminnasta City Solutions -divisioonan liiketoimintalue. Aurinko- ja tuulivoimaliiketoiminta Venäjällä pysyy edelleen

Russia-divisioonassa. Fortumin organisaatiossa on lisäksi neljä esikuntatoimintoa: Finance; Legal; Strategy, People and Performance ja Corporate Affairs and Communications.

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

Fortumin johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi 9 jäsentä. Fortum Oyj:n toimitusjohtajana toimi Pekka Lundmark. Johtoryhmän muut jäsenet ovat Arun Aggarwal, Alexander Chuvaev, Per Langer, Risto Penttinen, Markus Rauramo, Arto Rätty, Mikael Rönnblad, Sirpa-Helena Sormunen ja Tiina Tuomela.

Kaikki johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle lukuun ottamatta konsernin lakiasiaintoimintaa, joka hallinnollisesti raportoi talousjohtajalle.

Muutokset Fortumin johtoryhmässä vuonna 2018

Syyskuun lopussa Fortumin aurinko- ja tuulivoiman kehityksestä sekä yritysjärjestelyistä vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen Kari Kautinen jätti tehtävänsä.

Syyskuussa Fortum nimitti DI Arun Aggarwalin, 49, Fortumin johtoryhmään Business Technology -toiminnosta vastaavaksi johtajaksi. Tehtävä on uusi Fortumissa. Aggarwalin vastuualueena on koko Fortumin strateginen IT sekä digitaalinen innovaatiotoiminta ja muutos. Hän aloitti tehtävässään lokakuun 2018 puolivälissä ja raportoi toimitusjohtajalle.

Johtoryhmän jäsenet 31.12.2018

Pekka Lundmark

Toimitusjohtaja vuodesta 2015

s. 1963, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015

Konsernin palveluksessa vuodesta 2015

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 67 166

Aiemmat tehtävät: Konecranes Oyj:n toimitusjohtaja 2005–2015; Konecranes Plc:n varatoimitusjohtaja 2004–2005; Hackman Oyj:n toimitusjohtaja 2002–2004; Startupfactory Oy:n Managing Partner 2000–2002; useita johtotehtäviä Nokia Oyj:ssä 1990–2000

Keskeisimmät luottamustehtävät: Elinkeinoelämän keskusliiton puheenjohtaja, Pääkaupunkiseudun Smart & Clean -säätiön ja Fortumin Säätiön hallitusten puheenjohtaja; East Office of Finnish Industriesin ja Climate Leadership Councilin hallitusten jäsen

Arun Aggarwal

Business Technology -toiminnon johtaja 17.10.2018 alkaen

s. 1969, Yhdysvaltojen kansalainen

Diplomi-insinööri

Johtoryhmän jäsen 17.10.2018 alkaen

Konsernin palveluksessa 17.10.2018 alkaen

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

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 vuodesta 2009

Konsernin palveluksessa vuodesta 2009

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 22 053

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-I:n hallituksen jäsen; Government Commission on the Development of the Electric Power Industry:n jäsen; Aggreko Eurasia LLC:n johtokunnan jäsen; Wind Power AM LLC:n toimitusjohtaja

Per Langer

City Solutions -divisioonan johtaja vuodesta 2017

s. 1969, Ruotsin kansalainen

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2009

Konsernin palveluksessa vuodesta 1999

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 33 191

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; päällikkötehtäviä Fortum Oyj:n

palveluksessa 1999–2004; päällikkötehtäviä Gullspång Kraftin palveluksessa 1997–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät: Stockholm Exergi AB:n hallituksen puheenjohtaja; 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

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016

Fortumin palveluksessa vuodesta 2011

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 12 355

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n strategiajohtaja 2014–2016 ja Fortum Power-divisioonan strategisista hankkeista vastaava johtaja 2011–2014; McKinsey & Company:n osakas 2005–2011 ja konsultti ja projektijohtaja 1996 ja 1997–2005

Keskeisimmät luottamustoimet: Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Varman hallituksen varajäsen

Markus Rauramo

Konsernin talousjohtaja vuodesta 2017

s. 1968, Suomen kansalainen

Valtiotieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

Konsernin palveluksessa vuodesta 2012

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 34 135

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n City Solutions -divisioonan johtaja 2016–2017, Heat, Electricity Sales and Solutions -divisioonan johtaja 2014–2016 ja konsernin talousjohtaja 2012–2014; 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 SA:n hallintoneuvoston varapuheenjohtaja; Wärtsilä Oyj:n ja Teollisuuden Voima Oyj:n hallitusten jäsen

Arto Rätty

Johtaja, Corporate Affairs and Communications vuodesta 2016

s. 1955, Suomen kansalainen

Kenraaliluutnantti (evp)

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016

Konsernin palveluksessa vuodesta 2016

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

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: Destia Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja; Aalto University Executive Education Oy:n, Suomi Gas Distribution Holding Oy:n, AC Cleantech Management Oy:n, Fortumin taidesäätien ja Urlus-säätien hallitusten jäsen; Fennovoima Oy:n hallituksen varajäsen; Savonlinnan Oopperajuhlien Kannatusyhdistys ry:n valtuuston jäsen

Mikael Rönnblad

Consumer Solutions -divisioonan johtaja vuodesta 2017

s. 1969, Suomen kansalainen

Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017

Konsernin palveluksessa vuodesta 2017

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 0

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 mobiili liiketoiminnat, 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 lakiasiaintoimitusjohtaja vuodesta 2014

s. 1959, Suomen kansalainen

OTK, varatuomari

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014

Konsernin palveluksessa vuodesta 2014

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 6 656

Aiemmat tehtävät: Patria Oyj:n lakiasiaintoimitusjohtaja 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: Nammo AS:n, Suomalaisten Taidesäätien Yhdistyksen ja OPR-Finance Oy:n hallitusten jäsen; Fortumin Taidesäätien hallituksen puheenjohtaja

Tiina Tuomela

Generation-divisioonan johtaja vuodesta 2016

s. 1966, Suomen kansalainen

Diplomi-insinööri, MBA

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014

Konsernin palveluksessa vuodesta 1990

Fortumin osakeomistus 31.12.2018: 17 671

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: Kemijoki Oy:n hallituksen puheenjohtaja; Energiategollisuus ry:n, YIT Oyj:n ja Teollisuuden Voima Oyj:n hallitusten jäsen

Johtoryhmän jäsen 29.9.2018 saakka:

Kari Kautinen

s. 1964, Suomen kansalainen

OTK

Johtoryhmän jäsen 2014–2018 ja konsernin palveluksessa 1998–2018;

M&A and Solar & Wind Development -yksikön johtaja 2016–2018

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.

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 keskeinen osa Fortumin Compliance-ohjelmaa, joka kattaa liiketoiminnan etiikan pääkohdat, lainmukaisuuden ja sisäisen 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 ja säännösten noudattamista. Sisäisen valvonnan järjestelmässä määritellään keskeiset valvontajärjestelmät sekä keskeisten prosessien valvonnan vähimmäistaso. Konsernilaskenta on vastuussa taloudellisen raportointiprosessin ylätasoin 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

Fortumin taloudellisen raportoinnin rakenne



valvonnan vastuunjako voidaan kuvata oheisessa kaaviossa kuvattua ns. ”Kolmen puolustuslinjan” mallia käyttäen.

Riskien arviointi

Riskejä tunnistetaan ja analysoidaan jatkuvasti osana riskienhallintaprosessia. Sellaisista merkittävistä riskeistä, joilla toteutuessaan saattaa olla taloudellisia vaikutuksia tai jotka saattavat johtaa compliance-rikkomukseen, raportoidaan vähintään vuosittain tarkastus- ja riskivaliokunnalle. Tarvittavien toimenpiteiden ja kehitystoimien seuranta on integroitu toiminnan johtamiseen.

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 ja raportointiprosessin kontrollien kattavuuden yhdessä raportointiprosessiin keskittyvän sisäisen valvonnan työryhmän kanssa. Divisioonat ja yksiköt määrittelevät yleisiin kontrollitoimenpiteisiin perustuvat valvontakuvaukset. Valvonnalle määritellään vastuut, joilla varmistetaan, että valvonnan kattavuus on vaatimusten ja toimintarajojen mukainen.

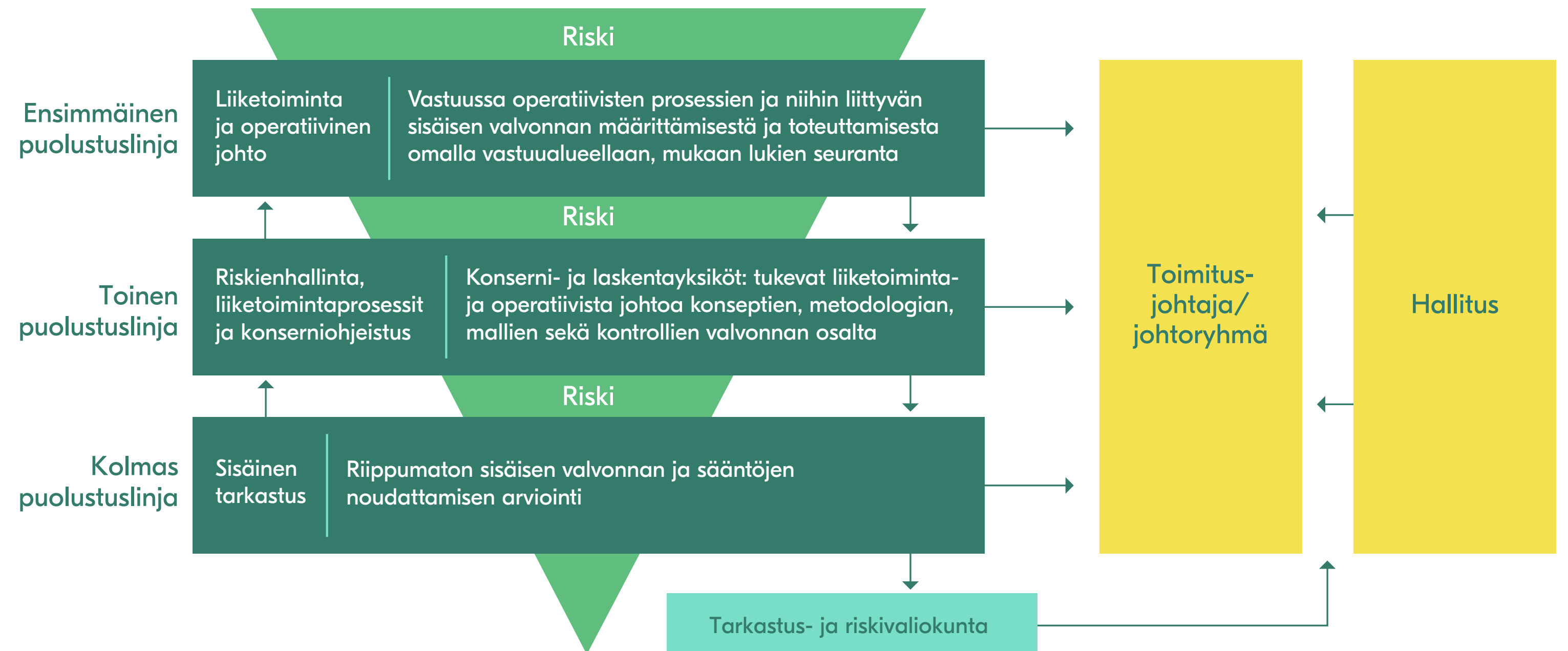
Talousraportoinnin kontrollitoimenpiteet käsittävät liiketoimien aloittamisen, tunnistamisen, mittaamisen, hyväksynnän, kirjaamisen ja laskennan sekä taloudellisen tiedon julkaisemisen. Yleinen IT-valvonta täydentää talousraportoinnin valvontaa käyttöoikeuksien ja varmuuskopiointien osalta.

Vastuualueet on jaettu talousosastolle, jolla varmistetaan, että liiketoiminnan tuloksellisuutta, ml. toiminnan volyymin, tuottojen, kustannusten, käyttöpääoman ja omaisuuserien analyysit, suoritetaan vaatimusten mukaisesti.

Tiedonkulku ja viestintä

Talousraportoinnin ohjeet (Controllers manual) sisältävät Fortumin laskentamanuaalin, investointimanuaalin ja raportointiohjeistuksen sekä muut taloudelliseen raportointiin liittyvät ohjeet. Corporate

Linjajohdon vastuu sisäisestä valvonnasta



Controllerin pitämät säännölliset Core Controllers -kokoukset ohjaavat talousraportoinnin kehityshankkeita. Säännöllisesti järjestettävissä Accounting Network Forum -kokouksissa tiedotetaan tulevista muutoksista koskien IFRS-standardeja ja laskentaperiaatteita sekä muita muutoksia raportoinnissa.

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 vastuualueensa valvonnan ajantasaisuuden, mukaan lukien taloudellisen raportoinnin. Sisäisen valvonnan johtaja raportoi arvioista ja kehitystoimenpiteistä johdolle sekä tarkastus- ja riskivaliokunnalle. Myös suorittamissaan tarkastuksissa konsernin sisäinen tarkastus arvioi 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 konsernin johtamis- ja hallinnointiprosessien, sisäisen valvonnan järjestelmien, riskienhallinnan ja liiketoimintaprosessien asianmukaisuuden arvioinnista ja tehokkuuden varmistamisesta. Sisäisen tarkastuksen työn perustana ovat kansainväliset sisäisen tarkastuksen ammattistandardit.

Ulkoinen tilintarkastus

Yhtiöllä ja konsernilla on yksi ulkoinen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Käynnissä olevien yrityskauppojen ja -järjestelyjen kohdeyhtiöt käyttävät siirtymäkauden ajan omia tilintarkastusyhteisöjään. Ulkoinen tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajaksi valittiin 28.3.2018 pidetyssä Fortumin varsinaisessa yhtiökokouksessa Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Reeta Virolainen Deloitte Oy:stä.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Vuonna 2018 tilintarkastajalle maksetut tilintarkastuspalkkiot olivat yhteensä noin 1 731 000 euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin yhteensä noin 1 790 000 euroa tilintarkastuksen oheis- ja neuvontapalveluista.

Toimintaohje (Code of Conduct) ja Compliance-ohjelma

Fortumin toimintaohje pohjautuu yhtiön yhteisiin arvoihin, jotka luovat perustan kaikelle toiminnalle Fortumissa. Toimintaohje on yhtiön hallituksen hyväksymä. Fortumin arvot päivitettiin vuonna 2017. Fortumin uudistettu toimintaohje julkaistiin vuonna 2017 (alkuperäinen julkaistu 2007 ja päivitetty 2015), ja se jaettiin koko henkilöstölle mukaan lukien uudet yksiköt, kuten Recycling and Waste Solutions ja Hafslund. Toimintaohje julkaistaan kymmenellä kielellä. Vuonna 2018

julkaistiin toimintaohjeen uusi, koko Fortumin kattava, eLearning-verkko-opetusmateriaali. Fortumin työntekijöiden velvollisuutena on ilmoittaa väärinkäytösepäilystä joko omalle esimiehelle tai muulle johdolle, tai tarvittaessa suoraan sisäiselle tarkastukselle. Lisäksi Fortumin työntekijöillä ja yhteistyökumppaneilla on mahdollisuus ilmoittaa sisäisen tarkastuksen johtajalle epäilemistään väärinkäytöksistä luottamuksellisesti Fortumin sisäisillä ja ulkoisilla internetsivuilla olevan sähköisen ilmoituskanavan kautta. Ilmoituksen voi jättää usealla eri kielellä ja tarvittaessa myös nimettömänä. Edellisten kanavien lisäksi Venäjällä on toiminnassa oma, erillinen compliance-organisaatio ja nimetyt compliance-päälliköt.

Korruption ehkäiseminen on yksi toimintaohjeen keskeisimmistä tavoitteista. Fortumilla on kansainvälisen lainsäädännön asettamiin vaatimuksiin perustuvat toimintaohjeet korruption torjunnan valvontaan, raportointiin ja toimeenpanoon. Fortumilla on myös maariskien ja yhteistyökumppaniriskien arviointiprosessit, jotka tukevat compliance-tarpeiden ymmärtämistä ja hallinnointia paikallisella liiketoiminta- ja yhteistyökumppanitasolla. Prosessit kattavat myös vientitoiminnan (ml. taloudelliset sanktiot) ja rahanpesun estämisen. Myös Fortumin osittain omistamien yhtiöiden hallinnoinnissa noudatetaan compliance-vaatimuksia.

Fortumilla on Compliance-ohjelma, joka kattaa sääntöjen noudattamista ja liiketoiminta- ja periaatteita koskevat avainalueet. Ohjelman avainalueet on valittu riskiperusteisesti. Sisäinen valvonta on keskeinen osa Compliance-ohjelmaa ja konsernin Compliance Officer sekä sisäisen valvonnan johtaja raportoivat suoraan lakiasianjohtajalle.

Toimintaohjeesta ja sääntöjen noudattamista koskevista periaatteista ja ohjeista tiedotetaan sisäisten ja ulkoisten viestintäkanavien kautta. Viestinnässä tuodaan esille ylimmän johdon täysi sitoutuminen näihin periaatteisiin ja ohjeisiin.

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 osavuosikatsauksen 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 vastuualuetta. Fortum valvoo säännöllisesti sisäpiiriläistensä kaupankäyntiä.