

Hallinnointi 2023

Hallinnointi 2023

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023

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

Fortum Oyj:n (jäljempänä Fortum tai yhtiö) osake on noteerattu Helsingin pörssissä (Nasdaq Helsinki) vuodesta 1998 alkaen. Yhtiön GICS-luokituksen (Global Industry Classification Standard) mukainen toimialaluokka on Electric Utilities. Fortumin suurin omistaja 31.12.2023 oli Suomen valtio valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosaston kautta 51,26 %:n osakeomistuksellaan.

Fortumin konsernitiilinpäätös ja osavuositarkastukset laaditaan EU:n hyväksymien kansainvälisten IFRS-raportointistandardien, arvopaperimarkkinalain ja soveltuvien Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaisesti.

Yhtiön toimintakertomus ja emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen osakeyhtiölain, kirjanpitolain, arvopaperimarkkinalain, EU:n taksonomia-asetuksen sääntöjen ja kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti. Konsernitiilinpäätös on myös julkaistu European Single Electronic Format (ESEF) raportointivaatimusten mukaisesti. Yhtiön ulkoinen tilintarkastaja Deloitte Oy on antanut ISAE 3000 -standardin (uudistettu) mukaisen riippumattoman tilintarkastajan kohtuullisen varmuuden antavan raportin Fortumin ESEF-tilinpäätöksestä. Tilintarkastuskertomus kattaa konsernitiilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen.

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

Fortumin hallintoelimet

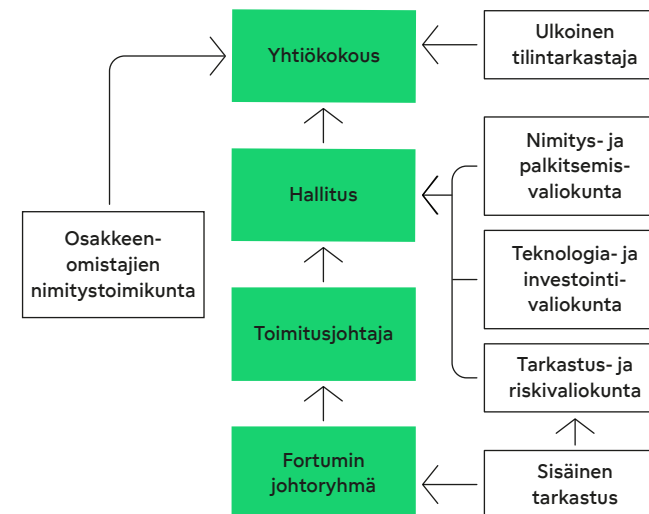
Fortumin hallinnosta ja toiminnasta vastaavia päätöksentekuelimiä ovat yhtiökokous, hallitus ja sen tarkastus- ja riskivaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta,

teknologia ja investointivaliokunta sekä toimitusjohtaja yhtiön johtoryhmän tukemana.

Fortumilla on lisäksi epävirallinen sidosryhmien neuvottelukunta, johon yhtiön hallitus on kutsunut yhtiön keskeisten sidosryhmien edustajia. Neuvottelukunnan toiminnan tavoitteena on edistää Fortumin liiketoimintoja, brändiä ja mainetta ylläpitämällä ja lisäämällä vuoropuhelua yhtiön ja sen sidosryhmien välillä. Vuonna 2023 neuvottelukuntaan kuului 15 Fortumin sidosryhmien edustajaa, mukaan lukien kolme henkilöstön edustajaa.

Kestävän kehityksen ollessa olennainen osa Fortumin strategiaa ja liiketoimintaa ylin päätöstentekovalta yhtiössä ympäristövastuuseen, sosiaalisen vastuuseen ja vastuulliseen hallintotapaan (Environmental, Social and Governance, ESG) liittyvissä asioissa on hallituksen jäsenillä, joilla on yhteisvastuu näistä asioista. Tämän vuoksi Fortumilla ei ole erillistä

Fortumin hallintoelimet



kestävän kehityksen valiokuntaa päätösten tekemiseksi talous-, ympäristö- ja yhteiskunnallisissa asioissa. Tarkastus- ja riskivaliokunta, teknologia- ja investointivaliokunta, yhtiön johtoryhmän jäsenet ja muut johtajat tukevat hallitusta päätöksenteossa edellä mainituissa asioissa.

Merkittävät muutokset konsernin rakenteessa vuonna 2023

Uusi liiketoimintarakenne

Fortum uudisti strategiansa ja samalla toimintarakenteensa maaliskuussa 2023. Uuden organisaation tavoitteena on yhtiön uudistetun toiminnan perustan ja strategian menestyksekkäs toteuttaminen. Uusi liiketoimintarakenne perustuu Fortumin arvонуonnin avaintekijöille, joita ovat luotettava puhdas sähköntuotanto, joka perustuu vahvaan osaamiseen sähkön myynnissä ja kaupankäynnissä, sekä asiakaslähtöisyyteen teollisuuden hiilidioksidipäästöjen vähentämisessä.

Fortumin liiketoimintayksiköt ja liiketoimintoja tukevat konsernitoiminnot ovat maaliskuusta 2023 alkaen olleet seuraavat:

Hydro Generation

Hydro Generation -liiketoimintayksikkö käyttää, ylläpitää ja kehittää Fortumin yhteensä 4,7 gigawatin vesivoimaomaaisuutta. Yksikön arvонуonnin avaintekijöitä ovat toiminnan turvallisuus sekä kyky optimoida ja lisätä vesivoiman joustavuutta ja käytettävyyttä.

Nuclear Generation

Nuclear Generation -liiketoimintayksikkö käyttää, ylläpitää ja kehittää Fortumin kokonaan omistamaa

Hallinnointi 2023

Loviisan ydinvoimalaitosta sekä hallinnoi yhtiön omistuksia osaomisteisissa ydinvoimalaitoksissa. Fortumilla on yhteensä 3,2 gigawattia ydinvoimaa Suomessa ja Ruotsissa sekä merkittävää talon sisäistä insinööriosaaamista. Yksikkö tarjoaa myös asiantuntijapalveluita, jotka kattavat ydinvoimalaitosten koko elinkaaren uuden ydinvoiman rakentamisesta käytöstä poistoon ja käytetyn ydinpolttoaineen loppusijoitukseen.

Renewables and Decarbonisation

Renewables and Decarbonisation -liiketoimintayksikkö vastaa kasvusta tuuli- ja aurinkoenergialiiketoiminnassa kehittämällä ja toteuttamalla projekteja. Yksikkö vastaa myös Fortumin kaukolämpö- ja kaukokylmäliiketoiminnasta sekä hiilidioksidipäästöjen vähentämisestä lämpöliiketoiminnassa. Lisäksi liiketoimintayksikkö tutkii puhtaan vedyn projekteja.

Corporate Customers and Markets

Corporate Customers and Markets -liiketoimintayksikkö vastaa suojauksista ja arvonaluonnista sekä sähkön fyysisillä markkinoilla että finanssimarkkinoilla ja varmistaa Fortumin sähköntuotannon tulovirran. Se myös vastaa Fortumin Consumer Solutions -liiketoimintayksikön sähkönhankinnasta. Corporate Customers and Markets vastaa lisäksi suurista teollisuusasiakkuuksista ja näin ollen pyrkii arvonaluontiin pitkällä aikavälillä lisäämällä sähkön kysyntää pohjoismaisilla markkinoilla.

Consumer Solutions

Consumer Solutions -liiketoimintayksikkö tarjoaa energiaratkaisuja kuluttajille sekä pienille ja keski suurille yrityksille pääasiassa Pohjoismaissa ja Puolassa. Yksikkö sisältää myös asiakaspalvelu- ja laskutustoiminnot. Fortum on yli kahdella miljoonalla asiakkaallaan Pohjoismaiden suurin energiaratkaisujen tarjoaja.

Circular Solutions

Circular Solutions -liiketoimintayksikkö vastaa Fortumin kierrätys- ja jäteliiketoiminnasta. Nämä liiketoiminnot

eivät ole Fortumin uuden strategian keskiössä ja siksi yksikköä kehitetään erillisenä, itsenäisenä toimintona. Elokuussa 2023 Fortum tiedotti päätöksestään arvioida Circular Solutions -liiketoimintojen tulevaisuuden vaihtoehtoja, ja kyseisten liiketoimintojen myynti on yksi mahdollisista vaihtoehtoista.

Liiketoimintoja tukevat konsernitoiminnot

Fortumin liiketoimintoja tukevat konsernitoiminnot ovat Talous ja rahoitus (Finance), Vastuullisuus ja sidosryhmäsuhteet (Sustainability and Corporate Relations), Henkilöstö ja hankinnat (People and Procurement), Lakiasiat (Legal) sekä Uudistuminen ja IT (Transformation and IT).

Venäjän-liiketoiminnot

Fortumin Venäjä-liiketoiminnot sisältäneen Russia-segmentin konsolidointi lopetettiin vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä, ja Russia-segmentti on siitä lähtien raportoitu lopetettuina toimintoina. Venäjän viranomaiset ottivat huhtikuussa haltuunsa Fortumin omaisuuden Venäjällä. Määräysvallan menettäminen tytäryhtiö PAO Fortumissa johti Fortumin Venäjän-toimintojen konsolidoinnin lopettamiseen ja Venäjän-liiketoimintojen omaisuuserien alaskirjaukseen vuoden 2023 toisella neljänneksellä.

Uusi strategia

Uniperin myynnin ja Venäjän toimintojen lopettamisen seurauksena Fortumin hallitus päätti Fortumin uudesta strategiasta maaliskuun 2023 alussa. Fortumin strategian painopisteitä ovat luotettavan puhtaan energian toimittaminen ja teollisuuden hiilidioksidipäästöjen vähentäminen Pohjoismaissa.

Strategia sisältää seuraavat taloudelliset ja vastuullisuustavoitteet:

- Fortum on päivittänyt taloudelliset tavoitteensa varmistukseksi vähintään BBB-luottoluokituksen ja tulevaisuuden kasvuun vaadittavan taloudellisen joustavuuden. Uusi pitkän aikavälin rahoitusnettovelan ja vertailukelpoisen käyttökatteen suhde on 2,0–2,5.

- Vuosina 2023–2025 Fortum tavoittelee hallittua kasvua puhtaassa energiassa. Investoinnit tällä ajanjaksolla ovat enintään 1 miljardia euroa. Uusien investointien vähimmäistuottovaatimus on pääomakustannusten projektikohtainen painotettu keskiarvo (WACC) + 150–400 korkopistettä. Sitä sovelletaan ja arvioidaan yhtiön ilmasto- ja biodiversiteettitavoitteiden perusteella.
- Päivitetyt osinkopolitiikan mukaan osingonjakosuhte on 60–90 % vertailukelpoisesta osakekohtaisesta tuloksesta.
- Fortum sitoutuu aiempaa tiukempiin vastuullisuus- ja ilmastotavoitteisiin: toiminnasta tulee hiilineutraalia vuoteen 2030 mennessä, hiilestä luovutaan vuoden 2027 loppuun mennessä ja hiilidioksidin ominaispäästöille asetetaan tavoite. Lisäksi Fortum sitoutuu tieteeseen perustuvaan SBTi-tavoitteeseen (Science Based Target initiative, 1,5 °C) ja asettaa biodiversiteettitavoitteet.

Yhtiökokous

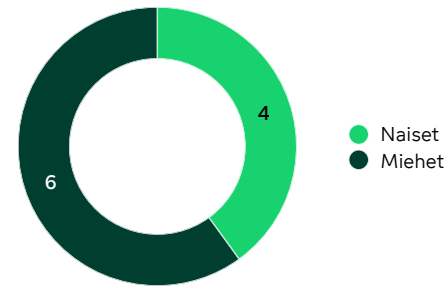
Yhtiökokous on Fortumin ylin päätöksentekaelin. Jokaisella osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, ehdottaa asioita yhtiökokouksen asialistalle ja käyttää yhtiökokouksessa päätösvaltaansa yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluvissa asioissa.

Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajalla on myös Suomen osakeyhtiölain mukaisesti oikeus esittää kysymyksiä kokouksessa käsiteltävistä asioista. Ennen kunkin tilikauden päättymistä Fortum ilmoittaa yhtiökokousverkkosivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajien on toimitettava mahdolliset ehdotuksensa varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltäviksi asioiksi.

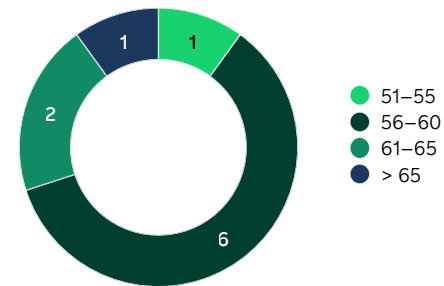
Yhtiökokouksessa päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Näitä ovat muun muassa päätökset tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingon jakamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja ulkoisen tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista.

Hallituksen monimuotoisuus lukuina

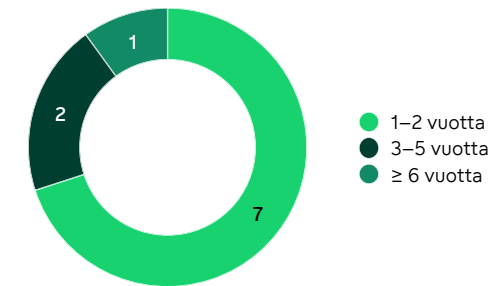
Sukupuoli, henkilöiden lukumäärä



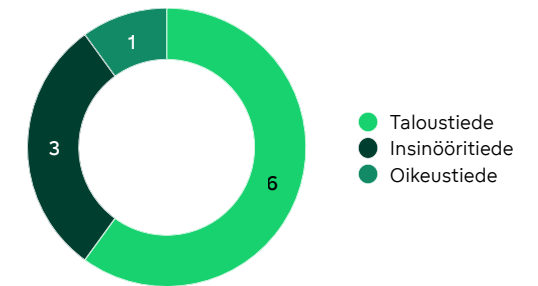
Ikä, henkilöiden lukumäärä



Toimikausi, henkilöiden lukumäärä



Koulutus, henkilöiden lukumäärä



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 verkkosivuilla. 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 kuuluvat:

- Emoyhtiön tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
- Taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättäminen
- Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- Yhtiön palkitsemispolitiikasta päättäminen tarvittaessa
- Palkitsemisraportin hyväksyminen
- Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
- Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
- Hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä jäsenten valitseminen
- Ulkoisen tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
- Ulkoisen tilintarkastajan valitseminen

Varsinainen yhtiökokous 2023

Fortumin vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous pidettiin 13.4.2023 Messukeskuksessa Helsingissä. Osakkeenomistajilla oli paikan päällä osallistumisen lisäksi myös mahdollisuus äänestää tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olleiden asiakohtien osalta ennakoon, sekä seurata suoraa yhtiökokouslähetystä yhtiön verkkosivuilla. Yhtiön toimielinten palkitsemisraportti vuodelta 2022 esiteltiin varsinaiselle yhtiökokoukselle, ja yhtiökokous hylkäsi sen neuvoa-antavassa äänestyksessä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

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. Yhtiön 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 määrättyvät vuosittain yhtiön osakasluetteloon syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityinä olevien osakeomistusten perusteella. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää oikeuttaan toimikunnan jäsenen nimeämiseen, siirtyy oikeus seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta toimittaa hallitukselle ehdotuksensa varsinaiselle yhtiökokoukselle vuosittain 31.1. mennessä.

Hallituksen monimuotoisuusperiaatteet

Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta noudattaa yhtiön hallituksen jäsenten valinnassa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisia hallituksen monimuotoisuutta koskevia periaatteita. Monimuotoisuusperiaatteet 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. Yhtiön hallitukseen tulee lisäksi kuulua molempien sukupuolten edustajia. Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi monimuotoisuusperiaatteita ja niiden toteutumista vuosittain.

Hallinnointi 2023

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta noudatti monimuotoisuusperiaatteita valmistellessaan esitystä Fortumin hallituksen jäseniksi vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tulevalle vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunnan tavoitteena on löytää yhtiön kansainvälisen liiketoiminnan vaatimusten mukaisia mahdollisia tulevia hallitusehdokkaita painottaen toimitusjohtajatasen kokemusta erityisesti kansainvälisestä liiketoiminnasta ja vahvaa kokemusta ESG-asioista, energiatoimialasta ja digitalisaatiosta. Nimitystoimikunta katsoo yhtiön nykyisen hallituksen kokoonpanon sekä vuodelle 2024 ehdotetun kokoonpanon sisältävän monimuotoisuusperiaatteissa määritetyt kompetensseja hyvässä tasapainossa.

Ehdotuksessa hallituksen jäseniksi varsinaiselle yhtiökokoukselle 2024 on kolme naista ja kuusi miestä. Nykyisessä hallituksessa on neljä naisjäsentä (40 %) ja kuusi miesjäsentä (60 %).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta vuonna 2023

Syyskuussa 2023 Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin seuraavat henkilöt: finanssineuvos Minna Pajumaa, Valtioneuvoston kanslia, Omistajaohjausosasto (puheenjohtaja), toimitusjohtaja Jouko Pölönen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, toimitusjohtaja Risto Murto, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, sekä Mikael Silvennoinen, Fortumin hallituksen puheenjohtaja.

Syyskuun 2022 ja syyskuun 2023 välisenä aikana nimitystoimikunnan jäseninä toimivat finanssineuvos Maija Strandberg, valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto (puheenjohtaja) (syyskuu 2022–huhtikuu 2023), toimitusjohtaja Risto Murto, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä toimitusjohtaja Jouko Pölönen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä Fortumin hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala (syyskuu 2022–huhtikuu 2023) ja Mikael Silvennoinen 13.4.2023 alkaen. 13.4.2023 nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi nimettiin finanssineuvos Minna Pajumaa Valtioneuvoston

kanslian omistajaohjausosastolta Maija Strandbergin tultua valituksi Fortumin hallituksen jäseneksi Fortumin varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui 1.9.2023 mennessä yhteensä viisi kertaa ja läsnäoloprosentti kokouksissa oli 100. 1.9.2023–31.1.2024 nimitystoimikunta kokoontui kuusi kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Fortumin osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot ovat seuraavat: puheenjohtaja: 128 200 euroa vuodessa, varapuheenjohtaja: 79 400 euroa vuodessa ja jäsen: 56 800 euroa vuodessa. Vuosipalkkioiden lisäksi ehdotetaan maksettavaksi seuraavat kiinteät palkkiot tarkastus- ja riskivaliokunnan, teknologia- ja investointivaliokunnan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan valiokuntatyöstä: valiokunnan puheenjohtaja: 22 600 euroa vuodessa, siinä tapauksessa, ettei hän samalla toimi hallituksen puheenjohtajana ja valiokunnan jäsen: 5 400 euroa vuodessa. Mikäli valiokunnan puheenjohtaja toimii samalla myös hallituksen puheenjohtajana tai varapuheenjohtajana, valiokuntatyöstä maksetaan tällöin valiokunnan jäsenelle tarkoitettu kiinteä palkkio. Hallituksen päätöksellä perustetun mahdollisen muun valiokunnan puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan ainoastaan kokouspalkkiot.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa lisäksi, että hallituksen jäsenelle maksettava kokouspalkkio, joka maksetaan myös hallituksen valiokuntakokouksista, on 1 000 euroa kultakin kokoukselta tai 2 000 euroa jäsenen matkustaessa kokoukseen asuinmaansa ulkopuolelle. Jäsenen osallistuessa kokoukseen etäyhteyden välityksellä tai päätöksistä, jotka vahvistetaan erillistä kokousta pitämättä, kokouspalkkio on 1 000 euroa. Jäsenen matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten hallitustyöskentelystä maksettava vuosipalkkio maksetaan yhtiön osakkeina ja rahana siten, että noin 40 %:lla vuosipalkkion määrästä hankitaan hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun yhtiön osakkeita ja loppuosa maksetaan rahana. Kokouspalkkiot sekä valiokuntatyöstä

maksettavat kiinteät palkkiot ehdotetaan suoritettavaksi kokonaisuudessaan rahana.

Lisäksi osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa, että nimitystoimikunnan työjärjestystä muutetaan siten, että osakkeenomistajat, joilla on oikeus nimittää jäsen nimitystoimikuntaan, määritetään Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon perusteella kunkin vuoden kesäkuun ensimmäisen pankkipäivän (aiemmin syyskuun ensimmäisen pankkipäivän) tilanteen mukaisesti. Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa työjärjestystä muutettavaksi siten, että yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii osakkeenomistajien nimitystoimikunnan äänivallattomana asiantuntijana (aiemmin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen).

Lisäksi osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus koostuu yhteensä yhdeksästä jäsenestä ja että seuraavat henkilöt valitaan hallituksen jäseniksi tulevaksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: Ralf Christian, Luisa Delgado, Jonas Gustavsson, Essimari Kairisto (varapj.), Marita Niemelä, Teppo Paavola, Mikael Silvennoinen (pj.), Johan Söderström ja Vesa-Pekka Takala.

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 strategian 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 sovitun aikataulunsa mukaisesti käsittelemään työjärjestyksessä määritellyjä asioita. Hallituksen puheenjohtaja laatii hallituksen kokouksen asialistan toimitusjohtajan tekemän ehdotuksen pohjalta. Hallituksen jäsenillä on oikeus ehdottaa ja sisällyttää nimenomaisia asioita asialistalle. Hallitus on päätösvaltainen,

Hallinnointi 2023

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 jäljempänä.

Yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja, joka myös 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 2020 mukaisesti.

Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluvat:

Strategia

- Yhtiön liiketoiminnan strateginen kehittäminen ja ohjaus
- Konsernin toimintaperiaatteiden ja konsernipolitiikkojen vahvistaminen, mukaan lukien konsernin toimintaohje ja kestävä kehityksen politiikka sekä niiden toimeenpanon seuranta
- Yrityksen arvojen määrittäminen ja niiden toteutumisen valvonta yrityksen kulttuurissa

Valvonta

- Yhtiön hallinnon ja toimintojen asianmukaisesta järjestämisestä huolehtiminen
- Kirjanpidon, taloushallinnon ja riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtiminen

Merkittävät taloudelliset asiat

- Liiketoimintasuunnitelman vuosittainen vahvistaminen
- Tulostavoitteiden, sisältäen kestävä kehitykseen sekä ilmastoon liittyvät tavoitteet, asettaminen yhtiölle ja sen johdolle vuosittain sekä niiden seuranta
- Osavuositarkastusten, konsernitilinpäätöksen, emoyhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen käsittely ja hyväksyminen

- Taloudellisten tavoitteiden, mukaan lukien osinkopolitiikan, määrittely
- Investointivaltuuksien määrittäminen sekä merkittävistä investoinneista, divestoinneista ja liiketoimintajärjestelyistä päättäminen yhtiön investointivaltuuksien mukaisesti

Organisaatorakennetta koskevat päätökset

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

Muut asiat

- Varsinaisen yhtiökokouksen ja tarvittaessa ylimääräisen yhtiökokouksen koollekutsuminen
- Päättäminen lahjoituksista yleishyödyllisiin tarkoituksiin

Fortumin hallitus vuonna 2023

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 13.4.2023 hallitukseen valittiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti puheenjohtajaksi Mikael Silvennoinen, varapuheenjohtajaksi Essimari Kairisto sekä jäseniksi Ralf Christian, Luisa Delgado, Jonas Gustavsson, Marita Niemelä, Teppo Paavola, Maija Strandberg, Johan Söderström ja Vesa-Pekka Takala. Vuoden 2023 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka hallitukseen kuuluivat Veli-Matti Reinikkala (pj.), Anja McAlister (varapj.), Ralf Christian, Luisa Delgado, Essimari Kairisto, Teppo Paavola, Philipp Rösler, Annette Stube ja Kimmo Viertola (ei riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta (Suomen valtio)).

Puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja hallituksen jäsenet ovat kaikki riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Maija Strandbergia, joka ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta (Suomen valtio). Neljä hallituksen jäsenistä on naisia ja kuusi miehiä.

Vuonna 2023 hallitus kokoontui yhteensä 16 kertaa ja kokousten osallistumisprosentti oli 89.

Vuoden 2023 aikana hallitustyöskentelyn pääpaino oli yhtiön liiketoimintastrategian uudistamisessa ja sen toteuttamisen suunnittelussa, organisaatiomuutoksessa, erilaisten lyhyen ja pitkän aikavälin riskiskenaarioiden arvioinnissa ja riskinottohalukkuuden määrittelyssä (Group Risk Appetite statement) sekä ilmastonmuutokseen, kestävyysraportointidirektiiviin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) ja sääntelyympäristöön liittyvissä asioissa. Erityisesti vuoden alussa hallitus seurasi tiiviisti Venäjän Ukrainaan kohdistuvan hyökkäyssodan aiheuttaman Euroopan energiakriisin vaikutuksia, mikä tosiasiallisesti johti yhtiön Venäjän toimintojen määräysvallan menettämiseen. Tähän liittyen hallitus perusti huhtikuussa 2023 tilapäisen valiokunnan Venäjän tilanteen seurantaan ja valvontaan. Valiokunnan jäseniä olivat Mikael Silvennoinen (pj.), Essimari Kairisto, Ralf Christian ja Maija Strandberg. Valiokunta kokoontui vuoden 2023 aikana kahdeksan kertaa ja kokousten osallistumisprosentti oli 97. Hallitus perusti lisäksi huhtikuussa 2023 uuden pysyvän valiokunnan käsittelemään teknologia- ja investointiasioita. Teknologia- ja investointivaliokunnan tehtävänä on arvioida ja tehdä suosituksia hallitukselle muun ohella päästöttömän energian-, sähkön- ja kaasuntuotantoteknologioista, investointiehdotuksista sekä kestävyystavoitteiden toteutumisesta.

Toimintansa edelleen kehittämiseksi hallitus teki osana tehtäviään myös vuosittaisen itsearvioinnin, sisältäen myös valiokuntatyön arvioinnin.

Fortumin hallituksen jäsenet 31.12.2023



Mikael Silvennoinen
Puheenjohtaja

Syntymävuosi: 1956

Kansalaisuus: Suomi

Koulutus: Kauppatieteiden
maisteri

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 13.4.2023 alkaen
Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtaja, teknologia- ja
investointivaliokunnan jäsen sekä tilapäisen Russia-valiokunnan
puheenjohtaja

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 9 497

(sisältäen myös Silvennoisen määräysvalta-yhteisönsä Agendum Oy:n
kautta omistamat 6 849 Fortumin osaketta)

Päätoimi: Kokopäivätoiminen hallituksen puheenjohtaja,
IMS Talent Oy

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Pohjola Pankki
Oyj: toimitusjohtaja 1997–2013, johtokunnan jäsen ja
pääomamarkkinoiden johtaja 1997, johtokunnan varajäsen ja
arvopaperitoiminnan ja ulkomaan toiminnan johtaja 1994–1997,
pääomasijoitustoiminnan vetäjä 1989–1992; Wärtsilä-konserni:
konsernin rahoitusjohtaja ja Wärtsilä Finance Ltd.:n toimitusjohtaja
1988–1989, rahoituspäällikkö 1986–1988, rahoituksen eri
asiantuntijatehtävät 1983–1986

Keskeisimmät luottamustehtävät: Orion Oyj:n hallituksen
puheenjohtaja; Pontos Oy:n hallituksen jäsen



Essimari Kairisto
Varapuheenjohtaja

Syntymävuosi: 1966

Kansalaisuus: Suomi ja Saksa

Koulutus: Business
Administration -tutkinto (Saksa)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2018
Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja sekä tilapäisen
Russia-valiokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 2 872

Päätoimi: Itsenäinen konsultti

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: 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: Frugo N.V.:n hallintoneuvoston
jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja; Freudenberg
Groupin hallintoneuvoston ja tarkastusvaliokunnan jäsen;
TenneT Holding B.V.:n hallintoneuvoston varapuheenjohtaja,
tarkastus-, riski- ja compliance-valiokunnan puheenjohtaja ja
investointivaliokunnan jäsen; Applus Services SA:n hallituksen
ja tarkastusvaliokunnan riippumaton jäsen; Iveco Group N.V.:n
riippumaton, toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen jäsen ja
tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Hallinnointi 2023



Ralf Christian

Syntymävuosi: 1964

Kansalaisuus: Saksa

Koulutus: Diplomi-insinööri
(tuotantotekniikka ja
tietojenkäsittelytiede)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2022

Teknologia- ja investointivaliokunnan puheenjohtaja,
sekä tilapäisen Russia-valiokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 2 270

Päätoimi: Johtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Siemens Energy Management -divisioonan toimitusjohtaja 2015–2019, Siemens Low and Medium Voltage -divisioonan toimitusjohtaja 2011–2014, Siemens Power Distribution -divisioonan toimitusjohtaja 2008–2011, Siemens High Voltage -divisioonan toimitusjohtaja 2004–2008, Useita johtotehtäviä Automation & Drives-, konsernin strategia- ja tutkimustoiminnoissa 1989–1998; GE Industrialin Low Voltage Products & Systems -toiminnon johtaja, Barcelona, Espanja 2001–2004, GE Procond Electronicsin johtaja, Belluno, Italia 1999–2001, GE Industrialin Global Development -toiminnon johtaja, Barcelona, Espanja 1998–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät: Atreus GmbH:n Expert Committeeen jäsen; Tresvolt AG:n hallituksen jäsen



Luisa Delgado

Syntymävuosi: 1966

Kansalaisuus: Portugali ja Sveitsi

Koulutus: OTM, King's College,
University of London, Iso-Britannia;
OTK University of Geneva, Sveitsi

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2021

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 2 270

Päätoimi: Hallitusammattilainen

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Safilo SpA:n toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2013–2018; SAP AG:n henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2012–2013; Procter & Gamble GmbH:n johtaja, Pohjoismaat 2007–2012; Procter & Gamble GmbH Länsi-Eurooppa, henkilöstöjohtaja 2003–2007 ja henkilöstöpäällikkö 2000–2003; Procter & Gamble GmbH EMEA, henkilöstöpalveluiden asiantuntija (organisaatiosuunnittelu, EU työvoima, henkilöstön monimuotoisuus, henkilöstöviestintä) 1997–1999; Procter & Gamble GmbH:n henkilöstödivisioonan päällikkö, UK Fabric/Home, Baby/Feminine and Food 1995–1997; Country Human Resources and Public Affairs & Communications Manager, Procter & Gamble Portugal, päällikkö, Henkilöstö, yhteiskuntasuhteet ja viestintä 1993–1995; Procter & Gamble Portugal, päällikkö, henkilöstönhankinta, -koulutus ja -kehittäminen 1991–1993

Keskeisimmät luottamustehtävät: Swarovski SIH AG:n hallituksen puheenjohtaja; Barclays Bank (Suisse) SA:n hallituksen varapuheenjohtaja; Ingka Holding BV:n (IKEA), Telia AB:n, Grupo Dian ja Breitling AG:n hallitusten jäsen



Jonas Gustavsson

Syntymävuosi: 1967

Kansalaisuus: Ruotsi

Koulutus: Diplomi-insinööri
(konetekniikka)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 13.4.2023 alkaen

Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 285

Päätoimi: Toimitusjohtaja, AFRY AB

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Sandvik: Sandvik Machining Solutions -liiketoiminnan johtaja 2013–2017, Sandvik Materials Technology -liiketoiminnan johtaja 2011–2013, KANTHAL, Sandvik Materials Technology -tuoteyksikön johtaja 2009–2011, Product Unit Tube, Sandvik Materials Technology -tuoteyksikön johtaja (General Manager) 2008–2009; BRP ROTAX, Itävalta: johtaja (Senior Vice President), Operations 2003–2008: useita eri johtotehtäviä Bombardier Transportationin palveluksessa 2001–2002 ja ABB:n palveluksessa 1995–2001

Keskeisimmät luottamustehtävät: Ruotsin koneenrakennusteollisuuden yhdistyksen varapuheenjohtaja (the Association of Swedish Engineering Industries); Ruotsin elinkeinoelämän keskusliiton hallituksen jäsen (the Confederation of Swedish Enterprise); Ruotsin kuninkaallisen insinööri-tieteiden akatemian jäsen

Hallinnointi 2023



Marita Niemelä

Syntymävuosi: 1961

Kansalaisuus: Suomi

Koulutus: Tekniikan tohtori
(kemiantekniikka)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 13.4.2023 alkaen
Teknologia- ja investointivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 285

Päätoimi: Johtaja, Kestävät energiaratkaisut, Rejlers Finland

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Australian kansallisen tutkimus- ja innovaatiokeskus CSIRO: energiayksikön johtaja 2019–2022; Neste Engineering Solutions: johtaja, teknologiat 2019 ja johtaja, suunnittelu ja teknologia 2018–2019; Neste Jacobs, teknologiajohtaja 2017–2018; Valmet Pulp and Energy, strategiajohtaja 2013–2017; Metso Pulp, Paper and Power, Bioteknologiat, johtaja 2012–2013; Pöyry Management Consulting, johtava neuvonantaja, Uudet teknologiat, biopolttoaineet ja biojalostus 2010–2012; Aalto-yliopiston osa-aikainen professori 2009–2011; Pöyry Finland Oy, johtaja, Biopolttoaineet ja biojalostus 2007–2010; Avantium Technologies, Alankomaat, johtaja, Kemikaalit (SME) 2006–2007

Keskeisimmät luottamustehtävät: Aalto-yliopiston hallituksen jäsen; Forté Foundation Global Board Ready Womenin jäsen



Teppo Paavola

Syntymävuosi: 1967

Kansalaisuus: Suomi

Koulutus: KTM,
Helsingin kauppakorkeakoulu;
MBA, INSEAD

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen vuodesta 2020
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 7 000

Päätoimi: Itsenäinen konsultti

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Adecco Group, konsernin digitaalisen toiminnon johtaja (Chief Digital Officer) 2019-maaliskuun loppu 2024; 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: 3StepIT Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja; BNP Paribas 3StepIT S.A.:n hallituksen jäsen



Maija Strandberg

Syntymävuosi: 1969

Kansalaisuus: Suomi

Koulutus: Kauppatieteiden
maisteri

Fortumin hallituksen jäsen 13.4.2023 alkaen. Riippumaton yhtiöstä, ei riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan, tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen sekä tilapäisen Russia-valiokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 285

Päätoimi: Osastopäällikkö, ylijohtaja, Valtioneuvoston kanslia, omistajaohjausosasto (1.2.2024 alkaen)

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Finanssineuvos, Valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosasto 2019–2024; Uponor Oyj:n talousjohtaja 2017–2019; Valmet Oyj:n (Metso Paper Oy) Paperikoneliiketoiminnan ja sellu- ja energialiiketoiminnan talousjohtaja 2013–2017; ALSO Nordic Holding Oy:n (GNT Holding Oy) toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen, CFO 2007–2012; useita controller- ja johtotehtäviä Timberjack/John Deere C&F Europan palveluksessa 1995–2007

Keskeisimmät luottamustehtävät: SSAB AB (publ.) hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen; Neste Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja; Kuntarahoitus Oyj:n nimitysvaliokunnan jäsen

Hallinnointi 2023



Johan Söderström

Syntymävuosi: 1962

Kansalaisuus: Ruotsi

Koulutus: Diplomi-insinööri
(tuotantotalous)

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 13.4.2023 alkaen

Teknologia- ja investointivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 285

Päätoimi: Hitachi Energy Ltd:n johtaja (Executive Vice President) ja Euroopan, Lähi-Idän & Afrikan aluejohtaja

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: ABB AB Sweden: toimitusjohtaja ja maajohtaja 2011–2019, Power Products -divisioonan johtaja 2007–2011; Munters AB:n MCS-divisioonan johtaja 2005–2007; ABB AB Sweden, Low Voltage and Automation Products, johtaja 2002–2005; ABB Ltd Zurich, Marketing & Sales and eBusiness, johtaja 2000–2002; ABB Ltd. Business Area Low Voltage Products -liiketoiminta-alueen johtaja ja ABB Control AB ja kv. markkinointi- ja myyntijohtaja 1997–1999; useita eri johtotehtäviä ASEA:n ja ABB:n palveluksessa 1986–1997

Keskeisimmät luottamustehtävät: Business Swedenin hallituksen varapuheenjohtaja; Stena Recycling AB:n hallituksen jäsen; Ruotsin kuninkaallisen insinöörityökalujen akatemian jäsen; Hitachi Energy Polandin ja Hitachi Energy Swedenin hallitusten puheenjohtaja; Hitachi Saudi Arabian hallituksen jäsen



Vesa-Pekka Takala

Syntymävuosi: 1966

Kansalaisuus: Suomi

Koulutus: Kauppatieteiden
maisteri

Fortumin hallituksen riippumaton jäsen 13.4.2023 alkaen

Tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä teknologia- ja investointivaliokunnan jäsen

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 285

Päätoimi: Varatoimitusjohtaja, Metsäliitto Osuuskunta; Talousjohtaja, Metsä Group

Merkittävimmät aiemmat tehtävät: Outotec Oyj: talous- ja rahoitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2006–2010 ja toimitusjohtajan varamies 2009–2010; Outokumpu-konserni: talousjohtaja 2001–2006 ja johtoryhmän jäsen 2005–2006, useita eri taloushallinnon johtotehtäviä 1991–2004

Keskeisimmät luottamustehtävät: Metsä Fibre Oy:n, Metsä Spring Oy:n, Metsä Tissue Oy:n ja Metsä Group Services Sp.z.o.o:n hallitusten jäsen; Metsä Group Treasury Oy:n hallituksen puheenjohtaja

Hallinnointi 2023

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen valiokuntia ovat tarkastus- ja riskivaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä teknologia- ja investointivaliokunta. Valiokunnat avustavat hallitusta antamalla suosituksia sekä valmistelemalla ja käsittelemällä yksityiskohtaisemmin hallitukselle kuuluvia asioita.

Hallitus nimittää tarkastus- ja riskivaliokunnan, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ja teknologia- ja investointivaliokunnan jäsenistään. Jokaiseen valiokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä ja puheenjohtaja. Jäsenillä ja puheenjohtajalla on oltava kunkin 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. Kunkin valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työskentelystä säännöllisesti jokaisen kokouksen jälkeen kaikille hallituksen jäsenille. Valiokuntien asiakirjat ja kokouspöytäkirjat ovat myös kaikkien hallituksen jäsenten saatavilla. Hallitus on hyväksynyt kirjalliset työjärjestykset valiokunnilleen. Työjärjestyksiä tarkastellaan säännöllisesti ja niitä päivitetään tarpeen mukaan. Tarvittaessa hallitus voi myös päättää tilapäisen valiokunnan perustamisesta. Tilapäisen valiokunnan jäsenten suositeltu lukumäärä on vähintään kolme. Huhtikuussa 2023 hallitus perusti tilapäisen Russia-valiokunnan käsittelemään Fortumin Venäjään liittyviä asioita.

Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunta avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiprosessiin ja valvontaan liittyvien tehtävien hoitamisessa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa 2020 tarkastusvaliokunnalle määriteltyjen velvollisuuksien mukaisesti. Työjärjestyksensä mukaisesti 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.

Listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaan tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen alalta. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Valiokunnan kokouksiin osallistuvat säännöllisesti ulkoinen tilintarkastaja, talousjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja, Group Accounting -toiminnon johtaja ja Director Legal, Corporate valiokunnan sihteerinä, sekä muut valiokunnan kulloinkin kutsumat johtajat.

Tarkastus- ja riskivaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Seurata yhtiön taloudellista asemaa
- Seurata ja arvioida taloudellista raportointiprosessia
- Seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia myös ei-taloudellisen informaation ja muun tarkastuksen piiriin kuuluvan tiedon osalta
- Seurata tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen 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 ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen (Corporate Governance Statement) sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- Tarkastella vuosittain konsernin riskipolitiikkaa

- Seurata merkittäviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, mukaan lukien ilmasto-, talous-, rahoitus- ja IT-turvallisuusriskit sekä veroriskit ja periaatteet
- Hyväksyä sisäisen tarkastuksen työjärjestys, vuosisuunnitelma ja budjetti sekä tarkastella tarkastusraportteja
- Seurata ja arvioida compliance- sekä liiketoimintaeettisiä asioita
- Laatia lähipiiritapahtumien valvontaan ja arviointiin liittyvät periaatteet
- Seurata ja arvioida, ovatko yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien väliset sopimukset ja muut juridiset asiakirjat tavanomaisten liiketoimintaehtojen mukaisia

Tarkastus- ja riskivaliokunta vuonna 2023

Vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi keskuudestaan tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtajaksi Essimari Kairiston ja jäseniksi Jonas Gustavssonin, Maija Strandbergin ja Vesa-Pekka Takalan. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Maija Strandbergiä, joka ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta (Suomen valtio).

Varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Essimari Kairisto (pj.), Teppo Paavola, Philipp Rösler, Annette Stube ja Ralf Christian. Vuonna 2023 tarkastus- ja riskivaliokunta kokoontui yhteensä kymmenen kertaa ja kokousten osallistumisprosentti oli 98.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön johdon nimitys- ja palkitsemisasioiden. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan enemmistön palkitsemisvaliokunnan jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Valiokunnan kokouksiin säännönmukaisesti osallistuvat yhtiön toimitusjohtaja, henkilöstö- ja hankintajohtaja sekä lakiasiaintohtaja valiokunnan sihteerinä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- Valmistella nimitys ja palkitsemisasioiden ja tehdä hallitukselle ehdotuksia toimitusjohtajan ja johtoryhmään kuuluvien henkilöiden nimeämis- ja palkitsemisasioiden
- Valmistella yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti
- Käsitellä ja valmistella toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten seuraajasuunnitelmia
- Arvioida toimitusjohtajan ja johtoryhmän suoriutumista ja palkitsemista
- Valmistella hallituksen suositukset konsernin ja konsernijohtajan palkitsemispolitiikasta sekä palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä
- Valvoa kannustinjärjestelmien toimivuutta sen varmistamiseksi, että johdon palkitsemisjärjestelmät edistävät yhtiön tavoitteita ja perustuvat suoriutumiseen
- Valvoa kompetenssien hallintaprosessien suunnittelua ja toteutusta sen varmistamiseksi, että osaamisen kehittäminen vastaa ja tukee konsernin strategiaa

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta vuonna 2023

Vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi keskuudestaan nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi Mikael Silvennoisen sekä jäseniksi Luisa Delgadon, Teppo Paavolan ja Maija Strandbergin. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Maija Strandbergia, joka ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta (Suomen valtio).

Varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka valiokuntaan kuuluivat Veli-Matti Reinikkala (pj.), Luisa Delgado, Anja McAlister ja Kimmo Viertola (ei riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta (Suomen valtio)). Vuonna 2023 valiokunta kokoontui yhteensä kahdeksan kertaa, ja kokousten osallistumisprosentti oli 100.

Teknologia- ja investointivaliokunta

Hallitus päätti vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pitämässään kokouksessa perustaa uuden hallituksen valiokunnan käsittelemään teknologia- ja investointiasioita. Teknologia- ja investointivaliokunta on listayhtiöiden hallinnointikoodin mukainen hallituksen valiokunta.

Valiokunnan kokouksiin säännönmukaisesti osallistuvat suurasiakkaista ja markkinoinnista vastaava johtaja, lakiasiaintohtaja valiokunnan sihteerinä sekä muut valiokunnan kulloinkin kutsumat johtajat.

Teknologia- ja investointivaliokunnan keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- arvioida ja antaa suosituksia hallitukselle johdon ehdotuksista, jotka koskevat:
 - asiakas- ja kumppanuusratkaisuja,
 - päästöttömän energian-, sähkön- ja kaasuntuotantoteknologioita,
 - Fortumin kestävyystavoitteita ja niiden toteutumista,
 - investointiehdotuksia, mukaan lukien rahoitusmallit,
- seurata yhtiön strategian toteuttamista teknologia- ja investointinäkökulmasta.

Teknologia- ja investointivaliokunta 2023

Vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä kokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan uuden teknologia- ja investointivaliokunnan puheenjohtajaksi Ralf Christianin, sekä jäseniksi Marita Niemelän, Johan Söderströmin, Vesa-Pekka Takalan ja Mikael Silvennoisen. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Vuonna 2023 valiokunta kokoontui neljä kertaa, ja kokousten osallistumisprosentti oli 80.

Hallinnointi 2023

Hallituksen ja valiokuntien kokousten lukumäärät ja jäsenten osallistuminen vuonna 2023

Jäsen	Hallitus	Nimitys- ja palkitsemis- valiokunta	Tarkastus- ja riskivaliokunta	Teknologia- ja investointi- valiokunta	Russia-valiokunta (tilapäinen)
Ralf Christian	16/16		2/2	4/4	8/8
Luisa Delgado	15/16	8/8			
Jonas Gustavsson (13.4.2023 alkaen)	12/12		8/8		
Essimari Kairisto	15/16		10/10		8/8
Marita Niemelä (13.4.2023 alkaen)	12/12			4/4	
Teppo Paavola	15/16	6/6	2/2		
Mikael Silvennoinen (13.4.2023 alkaen)	12/12	6/6		4/4	7/8
Maija Strandberg (13.4.2023 alkaen)	12/12	6/6	8/8		8/8
Johan Söderström (13.4.2023 alkaen)	8/12			1/4	
Vesa-Pekka Takala (13.4.2023 alkaen)	12/12		7/8	3/4	
Veli-Matti Reinikkala (13.4.2023 asti)	4/4	2/2			
Anja McAlister (13.4.2023 asti)	3/4	2/2			
Philipp Rösler (13.4.2023 asti)	3/4		2/2		
Annette Stube (13.4.2023 asti)	3/4		2/2		
Kimmo Viertola (13.4.2023 asti)	4/4	2/2			



Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja on osakeyhtiölain mukainen toimielin, ja toimitusjohtaja toimii Fortumin johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtajan tehtävänä 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 kestävä kehityksen tavoitteiden toteuttamisessa hallituksen hyväksymissä puitteissa, laatii konsernin liiketoimintasuunnitelman sekä päättää valtuuksiensa puitteissa investoinneista, fuusioista, yritysostoista ja divestoinneista.

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

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

Muutokset Fortumin johtoryhmässä vuonna 2023

Vuoden 2023 aikana Fortum uudisti toimintamallinsa vauhdittaakseen maaliskuun 2023 alussa julkistetun uuden konsernistrategian toteuttamista. Uusi liiketoimintarakenne astui voimaan ja uudet johtoryhmän jäsenet aloittivat tehtävissään maaliskuun lopussa. Uusi liiketoimintarakenne on kuvattu edellä kohdassa ”Merkittävät muutokset konsernin rakenteessa vuonna 2023”. Kaikki johtoryhmän jäsenet raportoivat Fortumin toimitusjohtaja Markus Rauramolle.

Fortumin johtoryhmä määritteli vuoden 2023 aikana toistuvien toimintojensa kriittisimmät ydinprosessit niiden johtamisen tehostamiseksi. Prosessit sisältävät strategiaan ja pääoman allokontiin, investointien hallintaan, taloudelliseen suorituskykyyn, riskienhallintaan ja osaamisen johtamiseen liittyviä asiota. Osana johtamisen tehostamista perustettiin myös uusia ydinprosesseihin keskittyviä johtoryhmän valiokuntia.

Fortumin johtoryhmän jäsenet 31.3.2023 alkaen ovat:

- Markus Rauramo, Toimitusjohtaja
- Mikael Lemström, Executive Vice President, Hydro Generation – vesivoimaliiketoiminnasta vastaava johtaja
- Petra Lundström, Executive Vice President, Nuclear Generation – ydinvoimaliiketoiminnasta vastaava johtaja
- Peter Strannegård, Executive Vice President, Renewables and Decarbonisation – johtaja, uusiutuva energia ja dekarbonisaatio
- Simon-Erik Ollus, Executive Vice President, Corporate Customers and Markets – suurasia- ja markkinoista vastaava johtaja
- Mikael Rönblad, Executive Vice President, Consumer Solutions – kuluttajaliiketoiminnasta vastaava johtaja
- Tiina Tuomela, Talousjohtaja (1.4.2023 alkaen)
- Nebahat Albayrak, Executive Vice President, Sustainability and Corporate Relations – johtaja, vastuullisuus ja sidosryhmäsuhteet
- Eveliina Dahl, Executive Vice President, People and Procurement – johtaja, henkilöstö ja hankinnat
- Nora Steiner-Forsberg, Executive Vice President, Legal, – konsernin lakiasiaintojohtaja
- Bernhard Günther, Chief Transformation Officer (CTO), Transformation and IT – Fortumin uudistumisesta ja IT:stä vastaava johtaja.

Per Langer, entisen City Solutions -divisioonan johtaja oli aiemman johtoryhmän jäsen 30.3.2023 saakka.

Fortumin johtoryhmän jäsenet 31.12.2023



Markus Rauramo
Toimitusjohtaja

Syntymävuosi: 1968
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Valtiotieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa: vuodesta 2012
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 115 162

Aiemmat tehtävät: 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: Eurelectricin varapuheenjohtaja; Sampo Oyj:n ja East Office of Finnish Industries Oy:n hallitusten jäsen



Nebahat Albayrak
EVP, Sustainability and Corporate Relations – johtaja, vastuullisuus ja sidosryhmäsuhteet

Syntymävuosi: 1968
Kansalaisuus: Alankomaat ja Turkki
Koulutus: Oikeustieteiden maisteri, kansainvälinen ja eurooppaoikeus

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa: vuodesta 2021
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 3 438

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n yhteiskuntasuhteista, turvallisuudesta ja vastuullisuudesta (sis. viestintä ja brändi) vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen 2021–2023; Royal Dutch Shellin sidosryhmäsuhdejohtaja, Integrated Gas & New Energies -segmentti 2016–2021 ja ulkoisen viestinnän ja sidosryhmäsuhteiden johtaja, Global Upstreams -segmentti 2012–2016; Alankomaiden parlamentin kansanedustaja, ulko ja puolustusasiainkomitean puheenjohtaja ja puolueen Eurooppa-asioiden puhehenkilö 2010–2012, kansanedustaja, puolueen puolustus-, oikeus- ja maahanmuuttoasioiden puhehenkilö 1998–2007; Alankomaiden oikeusministeriön oikeusministerin valtiosihteeri 2007–2010; Alankomaiden sisäministeriön vähemmistöjen integraatiosta vastaavan osaston asiantuntija 1995–1998 sekä Euroopan ja kansainvälisten asioiden asiantuntija 1993–1995

Keskeisimmät luottamustehtävät: NKT A/S Denmarkin hallintoneuvoston jäsen; Topvrouwen.nl:n neuvottelukunnan jäsen



Eveliina Dahl
EVP, People and Procurement – johtaja, henkilöstö ja hankinnat

Syntymävuosi: 1983
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Diplomi-insinööri

Johtoryhmän jäsen: vuodesta 2021
Konsernin palveluksessa: vuodesta 2006
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 2 859

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Henkilöstöjohtaja, City Solutions -divisioona & People Service 2018–2021, Henkilöstöpäällikkö, TNV & eNext 2016–2018, Kehityspäällikkö, konsernistrategia 2009–2016, Hankintapäällikkö 2007–2009, Analyytikko, konsernihankinta 2007

Hallinnointi 2023



Bernhard Günther
EVP, Chief Transformation
Officer – Fortumin
uudistumisesta ja IT:stä
vastaava johtaja

Syntymävuosi: 1967
Kansalaisuus: Saksa
Koulutus: Taloustieteen tohtori,
St Gallen

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa: vuodesta 2021
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 767

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj:n talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2021–2023; innogy SE:n konsernin talous ja henkilöstöjohtaja 2019–2020 ja konsernin talousjohtaja 2016–2019; RWE AG:n konsernin talousjohtaja 2013–2016 ja johtoryhmän jäsen 2012–2016; RWE Supply & Trading GmbH:n toimitusjohtaja ja talousjohtaja 2008–2012; RWE Trading GmbH:n toimitusjohtaja ja talousjohtaja 2007–2008; RWE Gas Midstream GmbH:n toimitusjohtaja ja talousjohtaja 2007–2008; RWE AG Group Controlling, johtaja 2005–2006; RWE Power AG Corporate Planning and Controlling, johtaja 2001–2005; RWE AG Group Controlling, osastonjohtaja 1999–2001; McKinsey & Company, johdon konsultti 1993–1998

Keskeisimmät luottamustehtävät: Thyssenkrupp AG:n hallintoneuvoston jäsen



Mikael Lemström
EVP, Hydro Generation –
vesivoimaliiketoiminnasta
vastaava johtaja

Syntymävuosi 1967
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Diplomi-insinööri
(tekniillinen fysiikka)

Johtoryhmän jäsen: 31.3.2023 alkaen
Konsernin palveluksessa : vuodesta 1990
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 15 021

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Johtaja, Hydro 2022–2023, Johtaja Co-owned Nuclear 2021–2022, Johtaja, Heat 2009–2021, Johtaja, Sales, useita kansainvälisiä tehtäviä yhtiön palveluksessa Kaakkois-Aasiassa ja Puolassa 1990–2008

Keskeisimmät luottamustehtävät: Kemijoki Oy:n hallituksen jäsen



Petra Lundström
EVP, Nuclear Generation –
ydinvoimaliiketoiminnasta
vastaava johtaja

Syntymävuosi: 1966
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Diplomi-insinööri
(tekniillinen fysiikka)

Johtoryhmän jäsen: 31.3.2023 alkaen
Konsernin palveluksessa: vuodesta 1990
Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 13 617

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Johtaja, Generation/Nuclear -divisioona 2014–2023, aurinkoenergialiiketoiminnan kehittämisen johtaja 2012–2014, konsernin teknologiajohtaja 2008–2012, useita asiantuntija- ja päällikkötehtäviä yhtiön palveluksessa 1990–2008

Keskeisimmät luottamustehtävät: Teollisuuden Voima Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja; Vaisala Oyj:n ja Teknologiateollisuuden 100-vuotissäätiön hallitusten jäsen

Hallinnointi 2023



Simon-Erik Ollus
EVP, Corporate Customers and Markets – suurasiakkaista ja markkinoinnista vastaava

Syntymävuosi: 1978
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Valtiotieteiden maisteri (kansantalous)

Johtoryhmän jäsen: vuodesta 2021

Konsernin palveluksessa: vuodesta 2009

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 6 838

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Generation-divisioonan johtaja ja johtoryhmän jäsen 2021–2023, johtaja Trading and Asset Optimisation 2016–2021; pääekonomisti, Industrial Intelligence and Investment Analysis 2013–2016; pääekonomisti, Industrial Intelligence and Trading IT 2011–2013; useita johtotehtäviä trading-, industry intelligence-, strategia- ja T&K-toiminnoissa 2009–2011; East Office of Finnish Industries, neuvonantaja 2008–2009; Suomen Pankki, ekonomisti 2004–2008

Keskeisimmät luottamustehtävät: Kemijoki Oy:n hallituksen puheenjohtaja; Energiateollisuus ry:n hallituksen jäsen; Keskuskauppakamarin elinkeino- ja ilmastovaliokunnan puheenjohtaja



Mikael Rönnblad
EVP, Consumer Solutions – kuluttajaliiketoiminnasta vastaava johtaja

Syntymävuosi: 1969
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Kauppätieteiden maisteri

Johtoryhmän jäsen ja konsernin palveluksessa: vuodesta 2017

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 20 685

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



Nora Steiner-Forsberg
EVP, Legal – konsernin lakiasiainjohtaja

Syntymävuosi: 1973
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: OTK, Helsingin yliopisto ja Master of European Law, College of Europe, Brugge, Belgia

Johtoryhmän jäsen: vuodesta 2021

Konsernin palveluksessa: vuodesta 2011

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 1 615

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Vice President, lakiasiat, Generation-divisioona 2019–2021, johtava lakimies Generation-divisioona 2015–2019, lakimies/vanhempi lakimies 2011–2015; Markkinaoikeus, markkinaoikeustuomari 2009–2011; Asianajotoimisto Hannes Snellman, asianajaja 2005–2009; Van Bael & Bellis, Belgia, lakimies 2001–2005; Ympäristö- ja liikejuristit Oy, lakimies 1998–2000

Keskeisimmät luottamustehtävät: Elinkeinoelämän Keskusliiton lakivaliokunnan jäsen



Peter Strannegård
EVP, Renewables and
Decarbonisation – johtaja,
uusiutuva energia ja
dekarbonisaatio

Syntymävuosi: 1968
Kansalaisuus: Ruotsi
Koulutus: Diplomi-insinööri,
tuotantotalous, MBA, INSEAD,
Ranska

Johtoryhmän jäsen: 31.3.2023 alkaen

Konsernin palveluksessa : vuodesta 2007

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 3 292

Aiemmat tehtävät: Fortum Oyj: Johtaja, Strategic Projects 2018–
2023, Johtaja, Head of Fortum Business Services 2016–2018,
useita eri johtotehtäviä Fortumilla 2007–2015



Tiina Tuomela
Talousjohtaja (CFO)

Syntymävuosi: 1966
Kansalaisuus: Suomi
Koulutus: Diplomi-insinööri, MBA

Johtoryhmän jäsen: 1.4.2023 alkaen ja vuosina 2014–2021

Konsernin palveluksessa: 1990–2021 ja vuodesta 2023

Fortumin osakeomistus 31.12.2023: 40 169

Aiemmat tehtävät: Uniper SE:n talousjohtaja (CFO) ja johtoryhmän
jäsen 2021–2023; Fortum Oyj: Generation-divisioonan johtaja
2016–2021 ja konsernin johtoryhmän jäsen 2014–2021, Fortumin
ydin- ja lämpövoiman tuotannosta vastaava johtaja 2014–2016,
erilaiset taloushallinnon ja liiketoiminnan johtotehtävät 1990–2009

Keskeisimmät luottamustehtävät: Teollisuuden Voima Oyj:n ja
Wärtsilä Oyj:n hallitusten jäsen; TÜV Rheinland AG:n hallinto-
neuvoston jäsen; Lappeenrannan Teknillisen Yliopiston Advisory
Boardin jäsen; Tekniikan edistämisseuran (TES) valtuuskunnan jäsen

Muut johtoryhmän jäsenet vuonna 2023

Per Langer

Entisen City Solutions -divisioonan johtaja ja Fortumin
aiemman johtoryhmän jäsen 30.3.2023 saakka

Fortumin 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 riskienhallintaa koskeva vastuunjako. Konsernin riskipolitiikka sisältää myös kuvauksen riskienhallintaprosessin pääpiirteistä, joita noudatetaan kaikissa prosesseissa, taloudellinen raportointi mukaan lukien. Joulukuussa 2023 hallitus hyväksyi yhtiön laatiman selvityksen konsernin riskinottohalukkuuden tasosta (Group Risk Appetite statement), joka sisällytettiin konsernin riskipolitiikkaan.

Sisäinen valvonta taloudellisessa raportoinnissa

Fortumin sisäisen valvonnan viitekehys perustuu COSO-viitekehysten (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission, COSO) 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 ja säännösten noudattamista. Sisäisen valvonnan järjestelmässä määritellään keskeiset valvontajärjestelmät sekä keskeisten prosessien valvonnan vähimmäistaso. Konsernilaskenta on vastuussa taloudellisen raportointiprosessin ylitason

Fortumin taloudellisen raportoinnin rakenne



valvontajärjestelmästä. Controllers' manual ohjeistus määrittelee taloudellisen raportoinnin ohjeet ja suositukset.

Fortumilla on hajautettu organisaatiomalli, ja valtaa ja vastuuta on delegoitu merkittävästi divisioonille valvontavastuiden muodossa. Fortumin taloudellisen raportoinnin valvonnan vastuunjako voidaan kuvata seuraavan sivun kaaviossa esitettyä ns. "kolmen linjan" mallia käyttäen.

Riskien arviointi

Riskejä tunnistetaan ja analysoidaan säännöllisesti osana riskienhallintaprosessia. Sellaisista merkittävistä riskeistä, joilla toteutuessaan saattaisi olla taloudellisia vaikutuksia tai jotka saattaisivat 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.

Group Accounting toiminto määrittelee talousraportoinnin kontrollitoimenpiteet yhdessä raportointiprosessiin keskittyvän sisäisen valvonnan työryhmän kanssa. Liiketoimintayksiköt 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.

Vastuualueet on jaettu talousosastolle, millä varmistetaan, että liiketoiminnan tuloksellisuutta, ml. toiminnan volyymin, tuottojen, kustannusten, käyttö pääoman ja omaisuusarion analyysit, arvioidaan vaatimusten mukaisesti.

Tiedonkulku ja viestintä

Talousraportoinnin ohjeet (Controllers' manual) sisältävät Fortumin laskentamanuaalin, investointimanuaalin ja raportointiohjeistuksen sekä muut taloudelliseen raportointiin liittyvät ohjeet. Säännöllisesti järjestettävissä Finance Network -kokouksissa tiedotetaan tulevista muutoksista IFRSstandardeissa, kestävyysraportoinnissa,

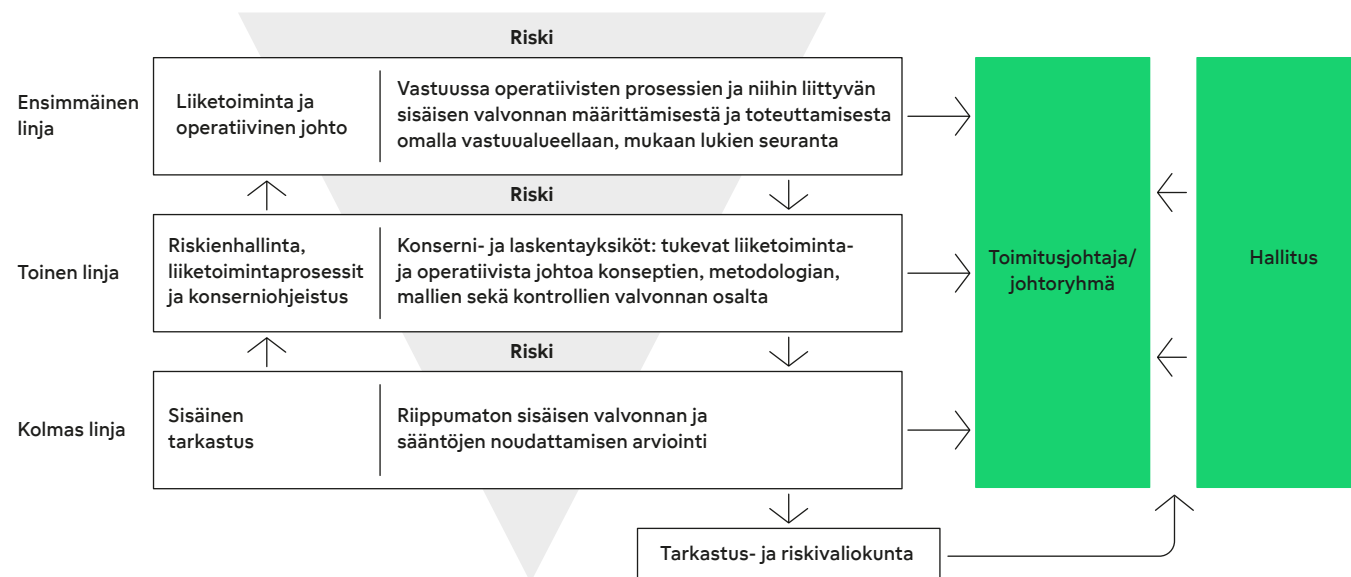
laskentaperiaatteissa sekä muista raportointivaatimuksista koskevista muutoksista.

Valvonta ja seuranta

Taloudellisesta tuloksesta ja liiketoimintaan liittyvistä merkittävistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä raportoidaan kuukausittain Fortumin johtoryhmälle.

Fortumin sisäisen valvontajärjestelmän mukaisesti liiketoimintayksiköt arvioivat säännöllisesti oman vastuualueensa valvonnan ajantasaisuutta. Arvioista ja kehitystoimenpiteistä raportoidaan vuosittain johtoryhmälle 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.

Linjajohdon vastuu sisäisestä valvonnasta



Hallinnointi 2023

Tarkastustoiminta

Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarjota riippumatonta ja puolueetonta tarkastusta konsernin toimintojen parantamiseksi. Sisäinen tarkastus toimii konsernin johtamis- ja hallinnointiprosessien, sisäisen valvonnan järjestelmien, riskienhallinnan ja liiketoimintaprosessien asianmukaisuutta ja tehokkuutta arvioidessaan kurinalaisesti ja järjestelmällisesti. Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet on määritelty sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä, joka on Fortumin hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan hyväksymä.

Sisäisen tarkastuksen toimeksiannot tehdään Fortumin hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan hyväksymän riskeihin perustuvan vuosisuunnitelman mukaisesti. Suunnitelmassa keskitytään Fortumin toimintojen keskeisiin riskeihin ja ydinprosesseihin.

Sisäinen tarkastus raportoi toiminnallisesti tarkastus- ja riskivaliokunnalle ja hallinnollisesti Fortumin talousjohtajalle. Raportointi kattaa tehtyjen tarkastusten tulokset, niihin liittyvät havainnot ja suositukset, jotka annetaan kyseessä olevan liiketoimintayksikön, alueen- tai toiminnon johdolle korjaavia toimenpiteitä varten. Tarkastusten tuloksista ja sovittujen korjaavien toimenpiteiden täytäntöönpanosta raportoidaan sekä tarkastus- ja riskivaliokunnalle että Fortumin johtoryhmälle säännöllisesti. Kaikki tarkastusraportit toimitetaan myös ulkoiselle tilintarkastajalle.

Sisäinen tarkastus tekee jatkuvasti yhteistyötä konsernin muiden varmennustoimintojen, kuten riskienhallinnan, sisäisen valvonnan, sekä turvallisuus- ja compliance-toimintojen kanssa.

Ulkoinen tilintarkastus

Konsernilla ja emoyhtiöllä on yksi ulkoinen tilintarkastaja. Yhtiön ulkoinen tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Fortumin vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Vattulainen.

Vuonna 2023 tilintarkastajalle suoritettiin toimestaan palkkiota laskun mukaan yhteensä noin 2,7 miljoonaa euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä ja neuvonantopalveluista palkkioita yhteensä noin 0,1 miljoonaa euroa.

Fortumin 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 2023. Vuoden 2023 aikana huomiota kiinnitettiin erityisesti liiketoimintaetiikan sekä sääntöjen noudattamista koskevien periaatteiden jatkuvaan tiedottamiseen sekä sisäisissä että ulkoisissa viestintäkanavissa. Viestinnästä käy ilmi ylimmän johdon täysi sitoutuminen näihin periaatteisiin ja ohjeisiin.

Fortumilla on Compliance-ohjelma, joka kattaa sääntöjen noudattamista, yksityisyyden suojaa ja liiketoimintaettisiä periaatteita koskevat avainalueet. Group Compliance toiminto tarjoaa kulloinkin käynnissä oleviin strategisiin arviointeihin kattavaa vaatimustenmukaisuustukea riippumatta arvioinnin lopputulemasta tai skenaarioista. Konsernin compliancejohtaja (Director, Compliance & Ethics) johtaa Fortumin Compliance & Ethics -toimintoa, joka on osa konsernin lakiasiat-toimintoa. Compliancejohtaja raportoi myös riippumattomasti suoraan yhtiön hallituksen tarkastus ja riskivaliokunnalle. The Group Compliance & Ethics -organisaatio ja siihen kuuluvat maakohtaiset compliancevastuuhenkilöt kokoontuvat säännöllisesti. Vuoden aikana Fortum järjesti compliance-koulutuksia, joiden ohjelmaan sisältyi myös sisäisen valvonnan koulutusta.

Fortumin työntekijöillä on velvollisuus ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelle, muulle johdolle tai 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. Fortumin ”SpeakUp”-prosessilla varmistetaan, että yhtiö noudattaa EU:n Whistleblowing-direktiiviä, ja kansalliset kanavat on toteutettu direktiivin vaatimusten mukaisesti.

Korruption ja eturistiriitojen ehkäiseminen on yksi Fortumin toimintaohjeen keskeisimmistä painopistealueista. Fortumilla on kansainvälisen lainsäädännön asettamiin vaatimuksiin perustuvat toimintaohjeet korruption torjunnan valvontaan, raportointiin ja toimeenpanoon. Myös Fortumin omistamien yhtiöiden hallinnoinnissa noudatetaan compliance-vaatimuksia. Yksi prioriteeteista, huomioiden myös ulkoisten sidosryhmien odotukset, on kolmansien osapuolien vaatimustenmukaisuuden valvonta, mukaan lukien taloudelliset sanktiot ja rahanpesun torjunta. Kolmansien osapuolien riskienhallinnan prosessi on ollut käytössä vuodesta 2022.

Fortum odottaa liikekumppaneiltaan toimittajille laatimansa toimintaohjeen (Supplier Code of Conduct) noudattamista ja toiminnan vastuullisuutta. Fortumilla on arviointiprosessit yhteistyökumppaniensa toiminnan vaatimustenmukaisuuden varmistamiseksi.

Sisäpiirihallinto

Pörssiyhtiönä Fortum noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR) ja asetusta energian tukkumarkkinoiden eheydestä ja tarkasteltavuudesta (REMIT). Fortum noudattaa myös Nasdaq Helsingin julkaisemia listayhtiöiden sisäpiiriohjeita ja yhtiön sisäisiä sisäpiirisääntöjä. Sisäpiirisäännöt ovat kaikkien Fortumin työntekijöiden saatavilla, ja niitä päivitetään säännöllisesti. Sisäpiirisääntöihin liittyvää koulutusta järjestetään asianosaisille. Sisäpiiriasioiden koordinointi ja valvonta kuuluvat konsernin lakiasiaintojohtajan vastuualueeseen.

MAR:n mukaisesti Fortumin johtohenkilöiden (Persons Discharging Managerial Responsibilities) ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Fortumin rahoitusvälineillä ja päästöoikeuksilla tekemänsä liiketoimet sekä Finanssivalvonnalle että

Hallinnointi 2023



Fortumille. Liiketoimista on ilmoitettava Finanssivalvonnalle kolmen työpäivän kuluessa liiketoimen toteuttamisesta. Fortum julkaisee saamansa ilmoitukset pörssitiedotteilla. Fortum on määritellyt johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet.

Fortumin johtohenkilöt ja heidän lähipiirinsä eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseen laskemilla rahoitusvälineillä omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun, suoraan tai välillisesti yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstietojen julkistamista edeltävinä 30 päivänä (ns. suljettu ikkuna). Taloudellisten tietojen jakaminen tai neuvojen antaminen Fortumin liikkeeseen laskemilla rahoitusvälineillä käytävään kauppaan liittyen on myös kielletty. Nasdaq Helsingin suosituksen mukaisesti kaupankäyntirajoitus on ulotettu koskemaan myös muita erikseen nimettyjä Fortumin henkilöstön jäseniä, jotka osallistuvat Fortumin osavuositarkastusten ja tilinpäätösten laatimiseen ja julkistamiseen, tai jotka muutoin saavat säännöllisesti tietoonsa Fortumin julkaisemattomia taloudellisia tietoja. Kaikille näille henkilöille on ilmoitettu kaupankäyntirajoituksesta ja siihen liittyvistä velvoitteista henkilökohtaisesti.

Tapahtumaperusteisia sisäpiirilueteloita perustetaan tapauskohtaisesti, ja niitä hallinnoidaan tiukasti MAR-säännösten mukaisesti. Kaikki tapahtumaperusteiset sisäpiiriläiset ovat yllä kuvatun kaupankäyntirajoituksen alaisia aina hankkeen päättymiseen ja/tai sisäpiiritiedon julkistamiseen saakka.

Epäillyistä Fortumin sisäpiirisääntöjen tai arvopaperimarkkinasääntelyn, kuten MAR:n tai REMIT:n rikkomuksista on mahdollista ilmoittaa suoraan lakiasiainjohtajalle tai konsernin compliance-johtajalle, tai edellä tarkemmin kuvatun ”SpeakUp”-ilmoituskanavan kautta.

Lähipiiritoimet

Yhtiön lähipiiritoimia säätelevät osakeyhtiölaki, arvopaperimarkkinalaki, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2020 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. Tämän lisäksi kaikki lähipiiritoimet, joilla on merkitystä osakkeenomistajille, julkaistaan lain mukaisesti pörssitiedotteella.