



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

27.2.2020

FINGRID

Sisällys

1	Yleistä	3
2	Kuvaus Fingridin hallintoelimestä	3
3	Yhtiökokous	3
3.1	Osakkeenomistajien nimitystoimikunta	4
4	Hallitus	4
4.1	Hallituksen tehtävät	5
4.2	Hallitus vuonna 2019	5
4.3	Hallituksen monimuotoisuus	6
5	Hallituksen valiokunnat	6
5.1	Tarkastusvaliokunta	6
5.2	Palkitsemisvaliokunta	7
6	Toimitusjohtaja	7
7	Yhtiön johtaminen	7
7.1	Johtoryhmä	7
8	Neuvottelukunta	8
9	Sisäinen valvonta ja riskienhallinta	8
9.1	Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteet	8
9.2	Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen ja vastuunjako	8
9.2.1	Hallitus	8
9.2.2	Linjajohto ja muu organisaatio	8
9.3	Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen	9
9.3.1	Talousraportointiprosessin kontrolliympäristö	9
9.3.2	Talousraportointiprosessin roolit ja vastuut	9
9.3.3	Talousraportointiprosessin riskienhallinta, kontrollitoimenpiteet sekä seuranta	9
10	Tilintarkastus ja sisäinen tarkastus	10
10.1	Tilintarkastus	10
10.2	Sisäinen tarkastus	10
11	Lähipiiriliiketoimet	10
12	Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat	10
13	Palkitsemisen periaatteet	11
14	Päätöksentekoprosessin kuvaus	11
15	Hallituksen palkitsemisen kuvaus	12
16	Toimitusjohtajan palkitsemisen kuvaus	12
16.1	Palkitsemisessa käytettävät palkitsemisen osat sekä näiden suhteelliset osuudet	12
16.2	Muuttuvien palkitsemisen osien määräytymisperusteet	12
16.3	Toimisuhteeseen sovellettavat muut keskeiset ehdot	12
16.4	Palkitsemisen lykkäämistä ja mahdollista takaisinperintää koskevat ehdot	13
17	Palkitsemisraportti	13
17.1	Hallituksen palkkiot edelliseltä tilikaudelta	13
17.2	Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen edelliseltä tilikaudelta	14

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1. Yleistä

Fingrid on julkinen osakeyhtiö, ja sen hallinnointi perustuu osakeyhtiölakiin, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, arvopaperimarkkinalakiin, yhtiöjärjestykseen ja osakassopimuksiin. Fingrid noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Hallinnointikoodia, koska se on laskenut liikkeeseen Irlannin ja Lontoon pörssissä noteerattuja joukkovelkakirjalainoja. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin 2015 ("Hallinnointikoodi") suositusten ja raportointia koskevien vaatimusten mukaisesti, minkä lisäksi Hallinnointikoodin 2020 suositukset on huomioitu osittain. Fingridin osake ei ole julkisen kaupankäynnin kohteena.

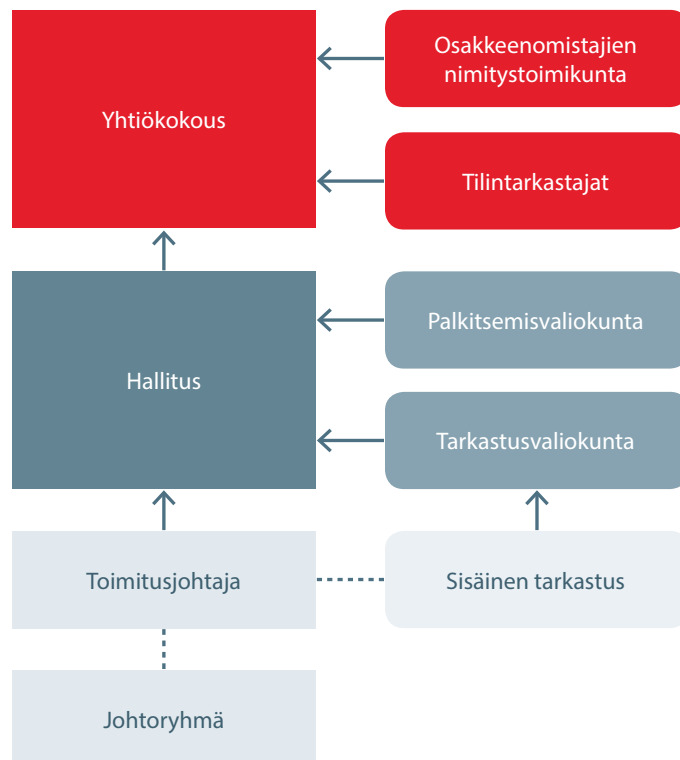
Yhtiön toimintaa säätelee ensisijaisesti sähkömarkkinalaki. Sähkömarkkinalain mukaan Fingridin hallinnon ja sen harjoittaman kantaverkkotoiminnan on oltava riippumatonta sähkön ja maakaasun tuotannosta ja myynnistä. Fingridin omistajien on huolehdittava siitä, että ne eriyttävät päätöksenteon koskien toisaalta Fingridiä ja toisaalta sähkön tai maakaasun tuotantoa tai myyntiä harjoittavia yrityksiä. Energiavirasto valvoo vahvistettujen valvontamenetelmien kautta Fingridin verkkotoiminnan hinnoittelun kohtuullisuutta sekä Fingridin mahdollisuuksia investoida riittävästi verkkoonsa ja kattaa kustannuksensa. Energiavirasto vahvistaa valvontajaksoittain yhtiön liiketoiminnan sallitun tuoton. Nykyiset valvontamenetelmät valvontajaksoille 2016–2019 ja 2020–2023 tulivat voimaan 1.1.2016.

Fingridin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena ja se on Fingridin hallituksen tarkastusvaliokunnan ja hallituksen käsittelemä. Fingridin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Hallinnointikoodi ja Hallinnointikoodi 2020 ovat luettavissa kokonaisuudessaan osoitteessa www.cgfinland.fi.

2. Kuvaus Fingridin hallintoelimestä

Fingridin hallintojärjestelmä on kuvattu alla, ja hallintoelinten tehtävät on selostettu jäljempänä kohdissa 3 – 7.



3. Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Jokaisella osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänivaltaansa. Yhtiön osakkeet jakaantuvat A- ja B-sarjan osakkeisiin. Jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään kolmella (3) ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Valittaessa hallituksen jäseniä jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään kymmenellä (10) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä.

Yhtiökokouksessa päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Eräät yhtiöjärjestysmuutokset edellyttävät kuitenkin määräenemmistön kannatusta. Lisäksi B-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus valita yksi (1) hallituksen jäsen. Ajantasaiset tiedot yhtiön osakkeiden ja äänioikeuksien kokonaismäärästä osakelajeittain julkaistaan yhtiön internetsivuilla.

Yhtiökokous vahvistaa tilinpäätöksen, päättää voitonjaosta ja valitsee tilintarkastajan ja yhtiön hallituksen, valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä päättää vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Lisäksi yhtiökokous päättää hallituksen ja valiokuntien palkitsemisesta. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain viimeistään kesäkuussa. Ylimääräinen yhtiökokous tulee pitää, jos hallitus niin päättää tai osakeyhtiölaki muutoin niin edellyttää.

Yhtiökokouksen kutsuu koolle yhtiön hallitus. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokouskutsu ja muut tiedonannot lähetetään kirjattuna kirjeenä kullekin osakkeenomistajalle yhtiön osakelutetteluun merkittyyn osoitteeseen aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen yhtiökokousta.

Yhtiö julkaisee internetsivuillaan yhtiökokouskutsun ja seuraavat tiedot vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta

- yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat
- hallituksen päätösehdotukset
- ehdotukset hallituksen kokoonpanoksi ja palkkioiksi
- hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa noudatettu tapa
- tieto hallituksen jäsenten asettamisjärjestyksestä yhtiöjärjestyksen mukaan
- hallituskokoonpanoa koskevien jäsen ehdokkaiden tiedot ja arvio ehdokkaiden riippumattomuudesta
- ehdotus tilintarkastajaksi
- muut yhtiökokouksen käsiteltäviksi kuuluvat osakkeenomistajien tekemät päätösehdotukset.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokouksen käsiteltäväksi asia, joka osakeyhtiölain mukaan kuuluu yhtiökokouksen päätettäväksi. Osakkeenomistajan on esitettävä vaatimuksensa asian käsittelemiseksi varsinaisessa yhtiökokouksessa siten, että yhtiö ehtii käsitellä sen ennen yhtiökokouskutsun toimittamista. Yhtiö julkaisee internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on esitettävä yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia sekä ohjeet, mihin sähköpostiosoitteeseen osakkeenomistajan vaatimus tulee lähettää.

Yhtiö asettaa internetsivuilleen yhtiökokouksen pöytäkirjan viimeistään kahden (2) viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

Lähtökohtaisesti hallituksen puheenjohtaja ja muut hallituksen jäsenet, Fingridin toimitusjohtaja sekä tilintarkastaja ovat läsnä yhtiökokouksessa. Myös hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö osallistuu yhtiökokoukseen, jollei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

Fingridin varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2019. Varsinaisen yhtiökokouksen pöytäkirja on julkaistu yhtiön internetsivuilla.

3.1. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Fingridin 28.3.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunnan tehtävät on määriteltävä yhtiökokouksen hyväksymässä toimikunnan työjärjestyksessä ja ovat Hallinnointikoodin suosituksen 18b mu-

kaiset. Toimikunnan tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä arvioida hallituksen toimintaa. Nimitystoimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi.

Nimitystoimikunta koostuu kolmesta (3) yhtiön osakkeenomistajien edustajasta sekä hallituksen puheenjohtajasta, joka toimii nimitystoimikunnan asiantuntijana. Yhtiön kolme (3) äänimäärältään suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään toimikuntaan yhden (1) jäsenen. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi äänimäärältään suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Nimitystoimikunnan tulee antaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle vuosittain, viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun 31. päivänä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet 21.3.2019 alkaen olivat hallinto- ja kehitysjohtaja Juha Majanen, valtiovarainministeriö, nimeäjä Suomen valtio, pääomasijoitusjohtaja Jukka Reijonen, Ilmarinen, nimeäjä Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä johtaja Erkko Ryyänen, OP, nimeäjä Aino Holdingyhtiö Ky. Toimikunnan jäsenen toimikausi päättyy nimeämistä seuraavan yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2019 aikana nimitystoimikunta kokoontui neljä (4) kertaa ja osallistumisprosentti kokouksiin oli 100. Nimitystoimikunta valmisti yhtiön hallitukselle toimitettavaa esitystä hallituksen jäsenten lukumäärästä ja kokoonpanosta sekä arvioi hallituksen toimintaa.

4. Hallitus

Fingridin yhtiökokous valitsee vuosittain hallituksen. Hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaisesti viisi (5) varsinaista jäsentä. Yhtiön B-sarjan osakkeenomistajat ovat oikeutettuja valitsemaan yhden (1) hallituksen jäsenen päättämällä asiasta omistamiensa B-sarjan osakkeiden lukumäärän mukaisella yksinkertaisella enemmistöllä. Hallituksen jäseneksi ei voida valita henkilöä, joka on hallituksen jäsen jossakin sähkön tai maakaasun tuotantoa tai myyntiä harjoittavassa yhtiössä tai tällaista yritystä edustavassa toimielimessä. Yhtiökokous valitsee yhden (1) hallituksen jäsenen hallituksen puheenjohtajaksi ja yhden (1) jäsenen hallituksen varapuheenjohtajaksi. Hallituksen kutsuu koolle hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja.

Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet hallituksen jäsenistä, joista yksi (1) on hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Päätökset tehdään yksinkertaisella enemmistöllä laskettuna läsnä olevista hallituksen jäsenistä. Uudet hallituksen jäsenet perehdytetään yhtiön toimintaan. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

4.1. Hallituksen tehtävät

Fingridin hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön sekä yhtiöjärjestyksen perusteella. Hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus varmistaa, että yhtiö noudattaa asiaankuuluvia sääntöjä ja säädöksiä, yhtiön yhtiöjärjestyksestä sekä yhtiökokouksen antamia ohjeita. Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on lisäksi määritetty hallituksen työjärjestyksessä, jonka mukaan hallitus:

- päättää yhtiön strategisista linjauksista;
- hyväksyy strategian pohjalta vuosittaisen toimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo sen toteuttamista;
- hyväksyy Fingridin johtamisen periaatteet ja muut hallitustasolla määriteltävät liiketoimintaperiaatteet;
- vahvistaa yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot;
- hyväksyy hankintojen ja investointien kokonaismäärän ja sen jakautumisen eri osa-alueille sekä päättää erikseen budjetoiduista yli 10 miljoonan euron hankinnoista, investoinneista ja myynneistä sekä yli 2 miljoonan euron budjetin ulkopuolisista hankinnoista, investoinneista ja myynneistä;
- käsittelee ja hyväksyy tilintarkastussuunnitelman, tilinpäätökset, puolivuosisikatsauksen ja näitä koskevat pörssitiedotteet sekä toimintakertomuksen;
- käsittelee ja päättää varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset osakeyhtiölain määräysten ja Hallinnointikoodin suositusten mukaisesti;
- käy vuosittain läpi yhtiön toimintaan liittyvät riskit ja niiden hallinnan;
- päättää yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintamallista ja vuosisuunnitelmasta sekä käsittelee sisäisen tarkastuksen raportit;
- käsittelee yhtiön yritysraportin vähintään kerran vuodessa;
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään yhtiön toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen;
- hyväksyy yhtiön perusorganisaation ja johtoryhmän kokoonpanon;
- päättää yhtiön tytäryhtiöiden ja osakkuusyhtiöiden hallituksen jäsenien nimeämisestä sekä käsittelee tytäryhtiöiden ja osakkuusyhtiöiden toimitusjohtajien nimitysehdotukset;
- päättää palkitsemisjärjestelmän periaatteista ja toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkaetuksista;
- pitää vähintään kerran vuodessa osan kokousta ilman toimivan johdon läsnäoloa;
- pitää vähintään kerran vuodessa osan kokousta tilintarkastajan kanssa ilman toimivan johdon läsnäoloa;

- arvioi kerran vuodessa toimintaansa ja työmenetelmiään sekä toimintansa tehokkuutta;
- valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan jäsenet;
- nimeää neuvoa antavan neuvottelukunnan, jonka tehtävänä on toimia hallituksen ja yhtiön johdon yhdyssiteenä asiakkaisiin. Neuvottelukuntaan kuuluu 10 - 14 jäsentä, jotka edustavat sähkön tuottajia, siirtäjiä, myyjiä, käyttäjiä ja muita sähkömarkkinatoimijoita. Toimikausi on kolme (3) kalenterivuotta. Hallitus vahvistaa neuvottelukunnan ohjesäännön; sekä
- käsittelee muut asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja on esittänyt otettavaksi esityslistalle.

4.2. Hallitus vuonna 2019

Hallituksessa olivat edustettuina vuonna 2019 Juhani Järvi (pj.), Päivi Nerg (varapj.), Anu Hämäläinen, Sanna Syri ja Esko Torsti.

Hallituksen jäsenistä Juhani Järvi, Anu Hämäläinen ja Sanna Syri ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Päivi Nerg ja Esko Torsti ovat riippumattomia yhtiöstä, mutta eivät merkittävistä osakkeenomistajista, koska heillä kummallakin on toimosuhde merkittävään osakkeenomistajaan. Yhtiön toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja sekä lakiasiaintoimittaja, joka on hallituksen sihteeri, osallistuvat hallituksen kokouksiin. Hallituksen jäsenet eivät omista osakkeita yhtiössä.

Vuoden aikana hallitus kokoontui 11 kertaa ja hyväksyi tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen vuodelta 2018 sekä päätti Fingridin strategiasta, vuoden 2020 budjetista ja toimintasuunnitelmasta, kantaverkkohinnoittelusta vuodelle 2020, uusista investoinneista kantaverkkoon ja ICT:hen, uudesta pohjoismaisesta tasehallintasuunnitelmasta, myydä enemmistöosuuden omistamistaan Nord Pool Holding AS:n osakkeista Euronext Nordics Holding AS:lle, Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan sekä Käyttövarmuuden hallinnan ja Sähkömarkkinoiden edistämisen periaatteista, johdon palkitsemisesta sekä kaikista olennaisista yhtiöön vaikuttavista periaatteista. Lisäksi hallitus käsiteli kokouksissaan merkittäviä investointeja kuten Suomen ja Ruotsin välistä kolmatta vaihtosähköyhteyttä ja Metsälinjaa, Datahub-hankkeen etenemistä ja sähköjärjestelmän murroksen vaikutusta yhtiön toimintaan.

Nimi	Syntymä- vuosi	Koulutus	Päätoimi ja riippumattomuus	Läsnäolo hallituksen kokouksissa	Läsnäolo valiokuntakokouksissa
Puheenjohtaja Juhani Järvi	1952	KTM	Hallitustyö, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	11/11	Tarkastusvaliokunta 4/4 Palkitsemisvaliokunta 3/3
Varapuheen- johtaja Päivi Nerg	1958	MMM, agronomi	Valtiovarainministeriö, alivaltiosihteeri, riippumaton yhtiöstä, ei- riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista	10/11	Palkitsemisvaliokunta 3/3
Anu Hämäläinen	1965	KTM	Wärtsilä Oyj Abp, rahoitusjohtaja, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	10/11	Palkitsemisvaliokunta 4/4
Sanna Syri	1970	TkT	Aalto-yliopisto, professori, riippumaton yhtiöstä, riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista	11/11	Tarkastusvaliokunta 3/4 (jäsen 21.3.2019 alkaen)) Palkitsemisvaliokunta 1/3 (jäsen 21.3.2019 saakka)
Esko Torsti	1964	VTL	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, johtaja, riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista	11/11	Tarkastusvaliokunta 1/4 (jäsen 21.3.2019 saakka) Palkitsemisvaliokunta 2/3 (jäsen 21.3.2019 alkaen)

4.3. Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoiminnalleen asettamien tavoitteiden saavuttamista ja niiden kehittämistä. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksen jäsenillä on riittävä ja toisiaan täydentävä kokemus ja osaaminen yhtiön liiketoiminnan sekä yhteiskunnallisen roolinsa kannalta tärkeimmiltä osa-alueilta. Lisäksi yhtiön tavoitteena on, että hallituksen monimuotoisuutta arvioidaan ikä- ja sukupuolijakauma huomioon ottaen ja huomioiden sukupuolten välisessä jakaumassa valtion omistajaohjauksen ja muiden omistajien kulloinkin asettamia tasa-arvotavoitteita. Hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelee nimitystoimikunta, joka koostuu kolmesta (3) yhtiön osakkeenomistajien edustajasta sekä hallituksen puheenjohtajasta, joka toimii nimitystoimikunnan asiantuntijana.

Fingridin hallituksen jäsenillä on monipuolista ja kansainvälistä liikkeenjohton asiantuntemusta. Hallituksessa on edustettuna erityisasiantuntemusta ja kokemusta teollisuudesta ja energiataloudesta, rahoituksesta ja laskentatoimesta sekä valtionhallinnosta. Hallituksen jäsenistä naisia on 60 prosenttia ja miehiä 40 prosenttia. Hallituksen jäsenten ikäjakauma vaihtelee 49 ikävuodesta 67 ikävuoteen.

5. Hallituksen valiokunnat

Hallituksella on kaksi (2) valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus hyväksyy valiokuntien työjärjestykset, jotka päivitetään säännöllisesti. Hallitus nimeää jäsenistään valiokuntien jäsenet. Kuhunkin valiokuntaan kuuluu vähintään kolme (3) jäsentä. Valiokuntien jäsenten nimeämisessä noudatetaan Hallinnointikoodin mukaisia vaatimuksia.

Hallituksen nimeämät valiokunnat arvioivat toimintaansa kerran vuodessa.

5.1. Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta on hallituksen nimeämä ja hallitusta avustava valiokunta. Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät valiokunnan työjärjestyksessä Hallinnointikoodin suositusten 16 mukaisesti, joiden tehtävien lisäksi tarkastusvaliokunnan tulee arvioida tilintarkastajan ja sisäisen tarkastajan tarkastussuunnitelmia, käsitellä tilintarkastajan ja sisäisen tarkastuksen tarkastusraportit, valvoa lakien (ml. EU:n tilintarkastusasetuksen asettamat vaatimukset) ja hallituksen asettamien hallintoperiaatteiden noudattamista ja taloudellista raportointiprosessia sekä valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva prosessi.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet olivat Anu Hämäläinen (pj. 21.3.2019 alkaen), Juhani Järvi, Sanna Syri (21.3.2019 alkaen) ja Esko Torsti (pj. 21.3.2019 saakka). Valiokunta kokoontui vuoden 2019 aikana neljä (4) kertaa. Toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja sekä lakiasiainjohtaja ovat osallistuneet valiokunnan kokouksiin. Tarkastusvaliokunta käsittelee kokouksissaan muun muassa puolivuo-

sikatsauksen, tilintarkastajan raportit, sisäisen tarkastuksen raportit yhtiön yritysturvallisuudesta, kriisiviestinnästä, Datahub -projektin hallinnosta ja yhtiön uuden hankintajärjestelmän käyttöönotosta, Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Lisäksi valiokunta valmisti hallituksen päätöksiä koskien yhtiön taloudellista raportointia ja velkaohjelmia.

5.2. Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta on hallituksen nimeämä ja hallitusta avustava valiokunta. Hallitus on määritellyt palkitsemisvaliokunnan tehtävät valiokunnan työjärjestyksessä Hallinnointikoodin suosituksen 17 mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on siten mm. valmistella yhtiön palkitsemisen periaatteet ja palkka- ja palkkio-selvitys. Lisäksi valiokunta valmistelee hallitukselle hyväksytyjen periaatteiden pohjalta esityksen toimitusjohtajan sekä muiden johtoryhmän jäsenten palkkaetuksista. Valiokunnan tehtäviin kuuluu lisäksi toimitusjohtajan ja yhtiön johtoryhmään kuuluvien henkilöiden nimityksien valmistelu ja seuraajasuunnittelu.

Palkitsemisvaliokunnan jäsenet olivat Juhani Järvi (pj.), Päivi Nerg, Sanna Syri (21.3.2019 saakka) ja Esko Torsti (21.3.2019 alkaen). Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2019 aikana kolme (3) kertaa. Toimitusjohtaja ja henkilöstö- ja viestintäjohtaja ovat osallistuneet valiokunnan kokouksiin. Kokouksissa käsiteltiin henkilöstön sekä johtoryhmän ja toimitusjohtajan palkitsemisjärjestelmiä sekä johdon seuraajasuunnittelua ja sijaisjärjestelyitä.

6. Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja on osakeyhtiölain mukainen toimielin. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevan hallinnon hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtoryhmän avustamana, hallituksen päätösten toimeenpanosta ja toimii tytäryhtiöiden hallituksen puheenjohtajana. Toimitusjohtaja ei ole yhtiön hallituksen jäsen.

Fingridin toimitusjohtajana on vuodesta 2007 lähtien toiminut tekniikan tohtori Jukka Ruusunen (synt. 1958). Ruusunen ei omista Fingridin osakkeita eikä hänellä ole osakeperusteisia oikeuksia Fingridissä tai Fingridin kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä.

7. Yhtiön johtaminen

Fingridillä on keskeinen vastuu sähkön siirrosta Suomen kantaverkossa, ja siten koko yhteiskunnan toimintakyvystä. Fingrid noudattaa toiminnassaan soveltuvaa lainsäädäntöä ja kansainvälisiä sopimuksia sekä yhtiön hallituksen hyväksymiä periaatteita sekä toimitusjohtajan hyväksymiä ja johtoryhmässä käsiteltyjä politiikka-ja. Fingridin Toimintaperiaatteet on julkaistu yhtiön internetsivuilla.

Fingridin johdon ensisijainen tehtävä on huolehtia yhtiön tehokkaasta perustehtävien hoitamisesta. Yhtiön toiminta perustuu asiakkaiden ja yhteiskunnan tarpeiden tyydyttämiseen yhtiöjärjestyksen, osakassopimusten, sähköverkkoluvan ja sähkömarkkinain velvoitteet huomioon ottaen.

Yhtiön toimintaa johdetaan matriisissa neljän näkökulman kautta. Näkökulmat ovat: asiakkaat ja yhteiskunta, talous, sisäiset prosessit (siirtokapasiteetin varmistaminen, käyttövarmuuden hallinta ja sähkömarkkinoiden edistäminen) sekä henkilöstö ja osaaminen.

Toiminnallinen organisaatio on järjestetty toiminnoiksi. Toimintojen johtajat muodostavat yhtiön johtoryhmän. Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaation toimintotasolla.

Merkittävät erityistehtävät eriytetään ja organisoidaan tarvittaessa erilliseen yhtiöön. Tällaisia tehtäviä ovat esimerkiksi sähkömarkkinoiden erityispalvelut, kuten tehoreservijärjestelmän hallinnoiminen ja sähkön alkuperätakuujärjestelmästä huolehtiminen, jotka toteutetaan emoyhtiö Fingridin täysin omistamassa tytäryhtiössä Finextra Oy:ssä. Emoyhtiö Fingridin täysin omistama tytäryhtiö Fingrid Datahub Oy vastaa puolestaan sähkömarkkinoiden keskitetyn tiedonvaihtopalvelun ja siihen liittyvien muiden palveluiden tarjoamisesta sähkömarkkinaosapuolille sekä sähkömarkkinoiden tarvitseman rekisteröidyn tiedon hallinnoimisesta ja näiden toimintojen kehittämisestä.

7.1. Johtoryhmä

Johtoryhmä avustaa Fingridin toimitusjohtajaa ja sen tehtävänä on

- strategian valmistelu, viestintä, toimeenpano ja seuranta,
- toimintasuunnitelman ja budjetin laadinta,
- talousohjaus ja riskienhallinta,
- resurssien suunnittelu, hankinta ja ohjaus,
- ulkoinen viestintä ja sidosryhmätoiminta,
- asioiden valmistelu hallitukselle ja
- johtoryhmätyön kehittäminen.

Kukin johtoryhmän jäsen vastaa oman vastualueensa organisaation päivittäisistä liiketoiminnoista sekä operatiivisten päätösten toteuttamisesta.

Yhtiön johtoryhmään kuuluivat vuonna 2019 toimitusjohtaja Jukka Ruusunen lisäksi:

- varatoimitusjohtaja, DI Kari Kuusela (s. 1955), omaisuuden hallinta (31.7.2019 saakka)
- johtaja, TkL Jussi Jyrinsalo (s. 1964), kantaverkkopalvelut ja suunnittelu,
- johtaja, DI, MBA Timo Kiiveri (s. 1967), omaisuuden hallinta (31.7.2019 alkaen)
- johtaja, OTK Marina Louhija (s.1968), laki- ja hallintopalvelut
- johtaja, VTM, KTM Tiina Miettinen (s. 1963), henkilöstö ja viestintä,
- johtaja, KTM Jan Montell (s. 1968), talous ja rahoitus,
- johtaja, DI Reima Päivinen (s. 1958), voimajärjestelmän käyttö,
- varatoimitusjohtaja (31.7.2019 alkaen), johtaja (31.7.2019 saakka), KTL, MH Asta Sihvonen-Punkka (s. 1962), markkinat ja
- johtaja, DI, MBA Kari Suominen (s. 1964), ICT.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat henkilöt eivät omista Fingridin osakkeita eikä heillä ole osakeperusteisia oikeuksia Fingridissä tai Fingridin kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä.

Yhtiön johtoryhmä kokoontui vuoden 2019 aikana 15 kertaa.

8. Neuvottelukunta

Fingridin hallitus nimeää 10–14 hengen neuvottelukunnan, joka toimii yhdysiteenä yhtiön ja sen asiakkaiden välillä. Neuvottelukunta on neuvoa antava elin, joka antaa asiakasnäkökulmasta näkemyksiä yhtiön liiketoimintaan ja asiakkaille tarjottaviin palveluihin liittyen. Neuvottelukunta edustaa laajasti sähkön tuottajia, siirtäjiä, myyjiä, käyttäjiä ja muita sähkömarkkinatoimijoita.

Neuvottelukunnasta on määrätty Fingridin yhtiöjärjestyksessä. Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain neuvottelukunnan työskentelyä koskevan ohjesäännön. Neuvottelukunnan jäsenten toimikausi on kolme vuotta. Toimitusjohtaja ja yhtiön asiakkuuksista vastaava johtaja osallistuvat neuvottelukunnan kokouksiin.

Neuvottelukunnan kokoonpano on kuvattu yhtiön internetsivuilla.

Neuvottelukunta kokoontui vuoden aikana neljä kertaa. Kokouksissaan neuvottelukunta käsitteli muun muassa Fingridin palveluiden uudistamista, uusiutuvan energian lisääntymisen synnyttämiä investointitarpeita ja muutoksia Fingridin käyttötoimintaan, yrityksen valmiusharjoittelua sekä energiayhtiöiden kokemuksia datanhallinnasta.

9. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

9.1. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteet

Fingridissä sisäinen valvonta on kiinteä osa yritystoimintaa ja käsittää kaikki ne toimintatavat ja menetelmät, joiden tavoitteena on varmistaa yhtiön

- strategian mukainen, tehokas ja tuloksellinen toiminta,
- taloudellisen ja johtamisinformaation luotettavuus ja eheys,
- omaisuuden turvaaminen,
- soveltuvien lakien, määräyksien, sääntelyn, sopimusten ja yhtiön omien hallinto- ja toimintaohjeiden laatu ja noudattaminen sekä
- korkeatasoinen riskienhallinta.

Riskienhallintaa suunnitellaan kokonaisvaltaisesti ja sen tavoitteena on kattavasti tunnistaa, arvioida, seurata ja suojautua erilaisilta yhtiön toimintaan, ympäristöön, henkilöstöön ja omaisuuteen kohdistuvilta uhkatekijöiltä ja riskeiltä.

Jatkuvuuden hallinta on osa riskienhallintaa. Toiminnan tarkoitus on parantaa organisaation valmiuksia varautua ja reagoida parhaalla mahdollisella tavalla erilaisten riskien toteutumiseen ja varmistaa toiminnan jatkuvuus näissä tilanteissa.

Lisää informaatiota sisäisestä valvonnasta sekä riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä löytyy yhtiön internetsivuilta ja hallituksen toimintakertomuksesta.

9.2. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen ja vastuunjako

9.2.1. Hallitus

Yhtiön hallitus on vastuussa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä ja hyväksyy sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet joka toinen vuosi tai tarvittaessa useammin. Hallitus määrittää osana yhtiön strategiaa ja toimintasuunnitelmaa yhtiön strategiset riskit ja niitä koskevat hallintatoimenpiteet sekä valvoo niiden toteuttamista. Hallitus päättää yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintamallista. Hallitus saa säännöllisesti sisäisen tarkastuksen ja tilintarkastuksen raportit sekä vähintään vuosittain tilannekatsauksen yhtiön toimintaan liittyvistä strategisista riskeistä ja jatkuvuusuhkista sekä niiden hallinnasta ja toteutumisista.

9.2.2. Linjajohto ja muu organisaatio

Toimitusjohtaja vastaa johtoryhmän avustamana yhtiön hallinnon, päätösmenettelyjen, valvonnan ja riskienhallinnan toimeenpanosta ja ohjeistuksesta sekä yhtiötason strategisten riskien ja jatkuvuusuhkien arvioinnista sekä niihin liittyvästä riskienhallinnasta.

Toimintojen johtajat vastaavat vastuualueidensa hallinnon, päätös-

menettelyjen, kontrollien ja riskienhallinnan käytännön toteuttamisesta ja poikkeamaraportoinnista sekä tarkemman ohjeistuksen riittävydestä. Jatkuvuuden hallinnan uhkakuville nimetyt johtajat vastaavat jatkuvuuden hallinnan suunnitelmien ja ohjeistuksen laadinnasta ja ylläpidosta sekä riittävän koulutuksen ja harjoittelun järjestämisestä.

Talous- ja rahoitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan yhtenäisen toimintatavan edellyttämien yhtiötason menettelytapojen, kontrollien ja seurannan järjestämisestä. Lakiasiainjohdaja vastaa yhtiötasolla merkittävimpien sopimusten ja sisäisen ohjeistuksen laillisuudesta ja säädösten mukaisuudesta yhtiön intressit huomioiden sekä tässä tarvittavista menettelytavoista. Jokainen fingridiläinen on velvollinen tunnistamaan ja raportoimaan havaitsemansa riskit ja kontrollipuutteet ja toteuttamaan sovitut riskienhallinnan toimenpiteet.

9.3. Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen

Talousraportointiprosessiin liittyvät sisäisen valvonnan järjestelmät ovat osa Fingridin sisäisen valvonnan suurempaa kokonaisuutta.

9.3.1. Talousraportointiprosessin kontrolliympäristö

Konserni käsittää emoyhtiö Fingrid Oyj:n lisäksi sataprosenttisesti omistetut tytäryhtiöt Finextra Oy:n ja Fingrid Datahub Oy:n. Osakkuusyrityksiä ovat eSett Oy (omistus 33,3 %) ja Nord Pool AS (omistus 18,8 %). Konsernilla ei ole yhteisyrityksiä.

Yhtiön taloushallinto vastaa keskitetysti konsernin talousraportoinnista sekä talousraportoinnin sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta. Yhtiössä raportoidaan taloudellisesta kehityksestä kuukausitasolla johtoryhmälle ja budjettivastuullisille sekä toimintojen ja yksiköiden esimiehille. Raportointiin sisältyy tietoa kunkin oman vastuualueen tuotoista, kustannuksista ja investoinneista. Ulkoisen laskennan raporttien lisäksi raportointi sisältää laajasti liiketoimintatietoa sisältävää raportointia, jota tuotetaan sisäisen laskennan ja talousohjausjärjestelmän avulla.

Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon, joka seuraa laskentastandardeja (IFRS, FAS), ylläpitää tilikarttaa, laatii tilinpäätöksen sisäisen ohjeistuksen ja vastaa taloudellisen raportoinnin prosessista. Prosessi on dokumentoitu ja se määrittelee miten, missä aikataulussa ja missä järjestyksessä kuukausittainen talousraportti laaditaan.

Fingrid laatii konsernitilinpäätöksen ja puolivuositarkastuksen kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Toimintakertomus ja konserniin kuuluvien suomalaisten yhtiöiden tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

Seuraavassa yksityiskohtaisemmin selostettavat talousraportointiprosesseihin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ja menettelytavat on suunniteltu sen varmistamiseksi, että yhtiön talousraportointi olisi luotettavaa, ehyttä ja oikea-aikaista, ja että julkistettavat taloudelliset raportit antaisivat olennaisesti oikeat ja riittävät tiedot Fingridin taloudesta.

9.3.2. Talousraportointiprosessin roolit ja vastuut

Fingridin hallitus on ensisijaisesti vastuussa taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteiden määrittelemisestä ja huolehtii siitä, että näitä periaatteita noudatetaan yhtiössä. Hallitus käsittelee ja hyväksyy puolivuositarkastuksen, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta tässä tehtävässä seuraamalla yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta.

Konsernin taloustoiminto vastaa taloudellisen raportointiprosessin kehittämisestä mm. seuraamalla talousraportointiin liittyvien kontrollien kehitystarpeita, valvomalla em. kontrollien riittävyttä ja tehokkuutta sekä huolehtimalla ulkoisen raportoinnin oikeellisuudesta, ajantasaisuudesta ja raportointiin liittyvien säännösten noudattamisesta.

Yhtiön tilintarkastaja sekä sisäinen tarkastaja tekevät hallituksen hyväksymän suunnitelman mukaisesti tarkastuksia taloudelliseen raportointiin liittyen.

9.3.3. Talousraportointiprosessin riskienhallinta, kontrollitoimenpiteet sekä seuranta

Riskienhallintaan liittyviä kontrolleja asetetaan koko konsernin laajuudelle, kaikille konsernin tasoille ja yksiköille. Esimerkkejä kontrolleista ovat mm. sisäiset ohjeistukset, hyväksymismenettelyt ja -valtuudet, ristiintarkistukset sisäiseen laskentaan, täsmätykset, varmistukset, operatiivisen tehokkuuden arviointi, omaisuuden turvaaminen ja tehtävien eriyttäminen. Konsernin taloushallinto on vastuussa taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvistä vastaavista kontrollirakenteista.

Budjetointiprosessin valvonnan perustana on budjetointiohje, jonka määrittämisestä ja keskitetystä ylläpitämisestä ja noudattamisen seurannasta vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa, ja käytössä on yhdenmukainen raportointijärjestelmä.

Toimintojen tehokkuuden, tarkoituksenmukaisuuden ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa keskeinen ohjaus- ja valvontaprosessi on kuukausittainen johdon talousraportointi ja sen yhteydessä tehtävät analyysit. Analyyseissa verrataan toteutuneen liiketoiminnan tulosta tuotto- ja kulukomponentteittain budjettiin ja edelliseen vuoteen sekä budjettia neljännesvuosittain ylläpidettävään ennusteeseen. Kassavirran ja investointien seuranta on osa tätä prosessia.

Kuukausiraportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa hyödynnetään yhtiön talousohjausjärjestelmää, jonka avulla yhtiön controlerit ja yksiköiden päälliköt pystyvät valvomaan oleellisia virheitä ja poikkeamia. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus varmistetaan myös huolehtimalla hyvästä tietoturvasta ja tietohallinnosta. Vaarallisia työyhdistelmiä vältetään mahdollisuuksien mukaan. Käyttöoikeuksia tarkastellaan säännöllisesti ja ne määräytyvät sen mukaan, missä asemassa henkilö on organisaatiossa. Talousohjausjärjestelmän ja kirjanpitojärjestelmän tietokantojen varmistukset tehdään säännöllisesti. Yhtiöllä on tietoturvapäällikkö, joka vastaa tietoverkkojen ja tietoturvan hallinnasta ja kehittämisestä sekä henkilöstön ohjeistamisesta tietoturva-asioissa.

Talousraportointiprosessien kontrolleja kehitetään osana yhtiön sisäistä valvontaa. Henkilöstöä koulutetaan valvomaan yhtiön taloudellisen raportointiprosessin tuottaman informaation oikeellisuutta liittyen kustannuspaikkaseurantaan, tiliointiin, laskujen ja tositteiden hyväksymismenettelyihin sekä budjetointiin ja totemaseurantaan.

Yhtiön tilintarkastaja sekä sisäinen tarkastus tekevät säännöllisesti tarkastuksia taloudellisen raportointiprosessin kontrollien toimivuuteen sekä tiedon oikeellisuuteen liittyen

10. Tilintarkastus ja sisäinen tarkastus

10.1. Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastajana toimii yhtiökokouksen valitsema KHT-yhteisö. Yhtiön tilintarkastaja tarkastaa kunkin tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon sekä antaa niistä tilintarkastuslaissa tai muualla lainsäädännössä edellytetyt raportit yhtiökokoukselle. Tilintarkastaja raportoi työstään, havainnoistaan ja suosituksistaan hallitukselle ja voi lisäksi hallituksen tai toimivan johdon toimeksiannosta suorittaa muita varmennusluonteisia tehtäviä.

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Heikki Lassila. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kulut korvataan yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Tilintarkastajan palkkiot, 1 000 €	2019	2018
Tilintarkastuspalkkiot	114	89
Muut palkkiot	39	94
YHTEENSÄ	153	183

10.2. Sisäinen tarkastus

Yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintamallista päättää hallitus. Sisäinen tarkastus toimii tarkastusvaliokunnan käsittelemien ja hal-

lituksen hyväksymien suunnitelmien pohjalta. Tarkastustulokset raportoidaan tarkastuskohteelle, toimitusjohtajalle, tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle. Yhtiössä toimii hallituksen päätöksellä KHT-yhteisölle ulkoistettu sisäinen tarkastus. Hallinnollisesti sisäinen tarkastus toimii yhtiön toimitusjohtajan alaisuudessa. Sisäinen tarkastus tarjoaa järjestelmällisen lähestymistavan yhtiön riskienhallinta-, valvonta-, johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen ja varmentaa riippumattomana osapuolena niiden riittävyyden ja toimivuuden. Sisäisellä tarkastuksella on valtuudet toteuttaa selvityksiä ja saada pääsy kaikkeen tarkastuksen kannalta olennaiseen informaatioon. Yhtiön sisäinen tarkastus tekee yhtiön eri prosesseihin liittyviä riskiperusteisia auditointeja.

Vuonna 2019 yhtiön sisäisenä tarkastajana toimi Deloitte & Touche Oy, joka teki yhteensä neljä (4) tarkastusta. Tarkastukset koskivat yhtiön yritysturvallisuutta, kriisiviestintää, Datahub -projektin hallintoa sekä yhtiön uuden hankintajärjestelmän käyttöönottoa. Deloitte & Touche Oy:lle tarkastustehtävistä maksetut palkkiot olivat yhteensä 94 500 euroa.

11. Lähipiiriliiketoimet

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Fingrid Oyj, tytäryhtiöt Finextra Oy ja Fingrid Datahub Oy sekä näiden lisäksi osakkuusyri-tykset Nord Pool AS ja eSett Oy, yhtiön tilinpäätöksen luvussa 6.5 mainitut omistajayhteisöt sekä ylin johto lähipiireineen. Ylin johto koostuu hallituksesta, toimitusjohtajasta ja johtoryhmästä. Muina lähipiirin tapahtumina on käsitelty Suomen valtion yli 50 prosenttisesti omistavien yhteisöjen kanssa tehdyt liiketoimet. Yhtiön lähipiiriliiketoimet on selostettu tilinpäätöksen luvussa 7.1.

Lähipiiriliiketoimia koskevassa päätöksenteossa yhtiö huolehtii mahdollisten eturistiriitojen huomioon ottamisesta, eikä mahdollinen lähipiiriin kuuluva tai lähipiiriin kuuluvan edustaja osallistu päätöksentekoon lähipiiriliiketoimesta. Liiketoimet lähipiirin kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin. Yhtiö pitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista.

Yhtiön hallitus hyväksyi joulukuussa 2019 uudet lähipiiriperiaatteet, joita yhtiö noudattaa 1.1.2020 alkaen.

12. Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Fingrid noudattaa markkinoiden väärinkäyttöasetusta, Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta, Central Bank of Irelandin (CBI), Ison-Britannian Financial Conduct Authorityn (FCA) ja Finanssivalvonnan ohjeiden kulloinkin voimassa olevia säännöksiä sisäpiiritiedon hallinnoinnista ja käsittelystä. Lisäksi Fingridillä on yhtiön hallituksen hyväksymä Fingrid Oyj:n sisäpiiriohje, jossa kuvataan merkittävimmät yhtiössä sovellettavat sisäpiiriasioita koskevat periaatteet. Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii yhtiön lakiasiainjohtaja Marina Louhija.

Yhtiön pysyvään sisäpiiriin kuuluvat Fingridin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet sekä ne henkilöt, joilla katsotaan tehtäviensä perusteella olevan säännöllisesti pääsy Fingridiä koskevaan sisäpiiritietoon. Hankekohtaisia sisäpiirilueteloita perustetaan tarvittaessa, ja luetteloon merkitään hanketta valmistelevat, sisäpiiritietoa hankkeessa saavat henkilöt. Lisäksi yhtiö soveltaa ns. laajennettua suljettua ikkunaa henkilöihin, jotka osallistuvat tehtävissään puolivuositarkastuksen ja/tai tilinpäätöksen valmisteluun, mukaan lukien mahdolliset ulkopuoliset neuvonantajat ja asiantuntijat.

Fingridin sisäpiirisäätelyyn liittyvät luettelot eivät ole julkisia. Pääsy luetteloihin on rajattu sisäpiirivastaavaan ja häntä tehtävissään avustaviin henkilöihin.

Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaan pysyvät tai hankekohtaiset sisäpiiriläiset sekä laajennetun suljetun ikkunan piirissä olevat henkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun Fingridin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia kolmenkymmenen (30) päivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen Fingridin tilinpäätöstiedotteen sekä yhtiön säännöllisesti antaman puolivuositarkastustiedotteen ja johdon katsauksien julkaisemista.

PALKITSEMISEN PERIAATTEET JA PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

13. Palkitsemisen periaatteet

Fingridin palkitsemista ohjaavat omistaja-arvon luonti, hyvä suoritus perustehtävien hoidossa sekä yhtiölle asetetut vastuullisuustavoitteet. Palkitsemisessa on otettu huomioon omistajien, erityisesti valtion omistajaohjauksen ja Ilmarisen palkitsemisen periaatteita. Palkitsemisen tulee olla kohtuullista ja oikeudenmukaista sekä kilpailukykyistä.

Fingridin hallituksen ja johdon palkitseminen on keskeinen kannustinkeino ohjata, motivoida ja sitouttaa niihin kuuluvia henkilöitä. Kilpailukykyinen palkitseminen on olennainen väline kyvykkään johdon palkkaamiseksi yhtiöön.

Fingridin palkitsemisperiaatteet määrittelevät yhtiön hallituksen ja johdon palkitsemisen periaatteet.

Fingridin palkitsemista ohjaavat periaatteet

Fingridin perustehtävät		
• käyttövarmuus ja jatkuvuuden hallinta • sähkömarkkinoiden edistäminen • kantaverkon kehittäminen		
Kilpailukykyinen kokonaispalkitseminen	Perustehtävien mukaiset kannustinjärjestelmät	Hyvästä suorituksesta palkitseminen
Arvon luonti: yhtiön tuottaman arvon kasvattaminen omistajille, asiakkaille ja yhteiskunnalle		
Omistajien palkitsemisen periaatteet		

Palkitsemisperiaatteet noudattavat yhtiön hallituksen jäsenten osalta avoimuuden, kohtuullisuuden ja markkinaehtoisuuden periaatteita valtion ja muiden omistajien linjausten mukaisesti. Toimitusjohtajan osalta yhtiössä noudatetaan samoja linjauksia kuin hallituksen jäsenten osalta sekä yhtiössä yleisesti linjattuja palkitsemisen periaatteita. Toimitusjohtajan palkkiomittarit ovat osittain samat kuin muilla johtoryhmän jäsenillä sekä yhtiön henkilöstöllä. Lisäksi toimitusjohtajan palkitsemisessa ja työsuhte-eduissa noudatetaan samoja periaatteita kuin koko henkilöstön suhteen esimerkiksi autoedun ja lisäeläkejärjestelyiden määrittelyssä. Yhtiön palkitsemisvaliokunta valmistelee hallitukselle johdon ja muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmän periaatteet sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkaetuudet. Tällä vahvistetaan yhtiön palkitsemisperiaatteiden yhtenäisyyttä.

14. Päätöksentekoprosessin kuvaus

Palkitsemiseen on määritelty päätöksentekoprosessi, jota noudatetaan palkitsemisperiaatteiden hyväksymisessä, arvioinnissa ja täytäntöönpanossa. Päätöksentekoprosessissa on huomioitu ja kuvattu toimenpiteet, joilla estetään ja hallitaan mahdolliset eturistiriidat.

Fingridin toimielinten palkitsemisen päätöksentekoprosessit ovat seuraavat:

- **Hallituksen jäsenten palkitsemisesta** päättää yhtiökokous. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle ja yhtiökokous tekee lopullisen päätöksen palkkioista.
- **Toimitusjohtajan palkitsemisjärjestelmän periaatteista**, palkkaeduista ja toimisuhteen keskeisistä ehdoista päättää yhtiön hallitus. Hallituksen nimeämä palkitsemisvaliokunta valmistelee hallitukselle palkitsemisperiaatteiden ja muiden hyväksyttyjen periaatteiden pohjalta esityksen toimitusjohtajan palkkaetuuksista. Palkkaetuuksien määrittelyssä huomioidaan ulkopuolisen konsultin tekemä ylimmän johdon palkka- ja palkkioselvityksen tulokset, joissa vertaillaan liikevaihdoltaan, taseeltaan ja henkilöstömäärältään vastaavan kokoisten listamattomien, kaupallisesti toimivien, pääosin valtio-omisteisten yhtiöiden johdon palkkoja. Hallitus tekee vuosittain päätöksen toimitusjohtajan palkkaetuuksista ja täytäntöönpanosta palkitsemisvaliokunnan tekemän esityksen pohjalta.

Fingridissä ei ole käytössä osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä.

15. Hallituksen palkitsemisen kuvaus

Hallituksen palkitsemisesta päättää yhtiökokous osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen pohjalta. Hallituksen jäsenten palkkiot muodostuvat kiinteistä kuukausipalkkioista ja kokouspalkkioista. Hallituksen puheenjohtajalle ja varapuheenjohtajalle maksetaan korotettua kiinteää palkkiota. Kokouspalkkio maksetaan hallituksen jäsenille myös eri valiokuntien sekä nimitystoimikunnan kokouksiin osallistumisesta. Hallituksen jäsenillä ei ole käytössä osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä. Fingrid ei myöskään maksa hallituksen palkkioista eläkemaksuja. Hallituksen jäsenten palkitsemista koskevat yhtiökokouksen päätökset julkistetaan samalla pörssitiedotteella muiden yhtiökokouksessa tehtyjen päätösten kanssa.

16. Toimitusjohtajan palkitsemisen kuvaus

Fingridin toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää yhtiön hallitus palkitsemisperiaatteiden puitteissa sekä palkitsemisvaliokunnan tekemän esityksen pohjalta. Fingridin toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet on kuvattu seuraavissa kappaleissa.

16.1. Palkitsemisessa käytettävät palkitsemisen osat sekä näiden suhteelliset osuudet

Toimitusjohtajan kokonaispalkkaus muodostuu kiinteästä kokonaispalkasta sekä muuttuvista palkanosista, joita ovat yksivuotinen bonusohjelma (enimmäismäärä 40 prosenttia kiinteästä ansaintavuoden vuosipalkasta sisältäen luontaisedut ja lomarahan) sekä limittäiset kolmen kalenterivuoden mittaiset pitkän tähtäimen kannustinohjelmien (enimmäismäärä 40 prosenttia kiinteästä bruttovuosipalkasta sisältäen luontaisedut ja lomarahat). Toimitusjohtajalla ei ole käytössä yhtiön puolesta osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä. Toimitusjohtajalla on mahdollisuus vaihtaa osa rahapalkastaan autoetuun yhtiön määrittelemän autopolitiikan mukaisesti.

16.2. Muuttuvien palkitsemisen osien määräytymisperusteet

Bonusohjelmat perustuvat linjaukseen, jonka mukaan muuttuvan palkitsemisen yhteenlaskettu kokonaismäärä on vuosittain enintään 40 prosenttia palkkionsaajan kiinteästä vuosipalkasta kuitenkin siten, että jos yhtiön ja palkkionsaajan suoritus on poikkeuksellisen hyvä, voi maksettavien palkkioiden yhteenlaskettu enimmäismäärä olla vuosittain enintään 80 prosenttia kiinteästä palkasta. Tämä vastaa myös valtion omistajaohjauksen linjausta muuttuvasta palkitsemisesta kaupallisissa, ei-listatuissa yhtiöissä.

Hallitus päättää vuosittain Fingridin toimitusjohtajan yksivuotisen bonusohjelman kriteerit ja niille asetettavat ala- ja ylärajat. Yksivuotisen bonuksen kriteerit määräytyvät pääsääntöisesti kahden koko yhtiötason mittarin (yleensä taloudellinen tulos ja asiakkaiden luottamus), yhden johtamiseen liittyvän mittarin sekä yhden strategiseen hankkeeseen tai henkilökohtaiseen suoritukseen liittyvän mittarin pohjalta. Mittarit perustuvat esimerkiksi asiakas- ja henkilöstökyselyiden tuloksiin sekä strategisille hankkeille asetettuihin määrällisiin ja laadullisiin kriteereihin. Hallitus päättää mittarin arvon lopullisesta toteutumasta palkitsemisvaliokunnan tekemän esityksen pohjalta.

Hallitus päättää vuosittain toimitusjohtajan pitkántähtäimen kannustinohjelmien ansaintakriteerit ja niille asetettavat ala- ja ylärajat kullekin ansaintajaksolle erikseen. Vuonna 2019 käynnissä olevien ohjelmien mittarit liittyvät toimitusjohtajalla sähköjärjestelmän käyttövarmuuteen (yhteiskunnalle ja asiakkaille aiheutuva laskennallinen haitta käyttöhäiriöistä), sähkömarkkinoiden toimintaan (Suomen ja Ruotsin välisten sähkön siirtorajoitusten sähkömarkkinoille aiheuttamaa haittaa) sekä omistaja-arvon kasvattamiseen.

Mittarit perustuvat hallituksen määrittämiin kriteereihin, ja päätöksen mittarin arvon lopullisesta toteutumasta tekee hallitus palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta.

Yhteiskuntavastuu otetaan huomioon sekä yksivuotisessa että pitkántähtäimen kannustinohjelmassa, sillä palkitsemisjärjestelmien mittarit ovat osin myös yhtiön keskeisiä vastuullisuusmittareita.

Muuttuvat palkitsemisen osat maksetaan pääsääntöisesti ansaintakautta seuraavan vuoden alussa hallituksen vahvistaman maksuajankohdan mukaisesti. Hallituksella on oikeus määritellyissä tilanteissa peruuttaa bonus, leikata bonusta tai lykätä bonuksen maksuajankohtaa. Muuttuvan palkitsemisen osien maksamisen edellytyksenä on lisäksi, että toimitusjohtajan toimisuhte yhtiöön on voimassa bonuksen maksamisajankohtana pois lukien määritellyt poikkeustilanteet.

16.3. Toimisuhteeseen sovellettavat muut keskeiset ehdot

Fingridin toimitusjohtajan irtisanomisaika on molemminpuolisesti 6 kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan, maksetaan irtisanomisajan palkan lisäksi yhdeksän kuukauden kiinteää palkkaa vastaava rahasumma. Toimitusjohtajalla ei ole käytössä yhtiön puolesta osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä.

Fingridin enemmistöomisteisten tytäryhtiöiden tai osakkuusyhtiöiden tehtävistä ei toimitusjohtajalle makseta erillistä korvausta.

Hallitus voi myös erityisestä painavasta syystä päättää toimitusjohtajalle maksettavasta muusta palkkiosta.

16.4. Palkitsemisen lykkäämistä ja mahdollista takaisinperintää koskevat ehdot

Fingridin hallitus määrittelee muuttuvien palkkioiden maksamisen ajankohdan sekä niiden mahdolliset lykkäysajat. Jos toimitusjohtajan toimitus sopimus päättyy taloudellisten epäselvyyksien tai muiden mahdollisten väärinkäytösepäilyjen vuoksi, hallitus voi vaatia järjestelmästä maksetun bonuksen palauttamista yhtiölle.

17. Palkitsemisraportti

Palkitsemisraportti kuvaa yhtiön palkitsemisperiaatteiden toteutumista. Raportti kuvaa yhtiön hallituksen sekä toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen edellisen tilikauden aikana.

Vuonna 2019 Fingridin hallituksen ja toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisessa on noudatettu yhtiössä määriteltyjä pal-

kitsemisperiaatteita, mikä on edistänyt yhtiön suoriutumista sille asetetuissa tehtävissä, pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja yhtiön vastuullista toimintaa.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys suhteessa yhtiön työntekijöiden keskimääräiseen vuosiansioon on ollut oikeudenmukaista. Lisäksi yhtiön taloudellinen kehitys on linjassa maksettujen palkkioiden kanssa. Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiokehitys suhteessa yhtiön työntekijöiden keskimääräiseen palkitsemisen kehitykseen sekä yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta on kuvattu alla olevassa taulukossa.

Palkitsemisraportti julkaistaan samaan aikaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen kanssa ja se on osa selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Raportti esitetään varsinaiselle yhtiökokoukselle ja se on saatavilla yhtiön internetsivuilla.

	Hallituksen palkkiot yhteensä (€)	Toimitusjohtajan palkat ja luontaisedut (€)	Henkilöstökulut/hlö(€)*	Liikevaihto (M€)
2019	121 200 (0,015%)**	522 000 (0,066%)**	68 773 (0,009 %)**	789
2018	126 300 (0,015%)**	452 000 (0,053%)**	85 611 (0,010%)**	853
2017	121 800 (0,018%)**	416 000 (0,062%)**	83 480 (0,012%)**	672
2016	122 340 (0,021%)**	352 000 (0,060%)**	85 113 (0,015%)**	586
2015	114 000 (0,019%)**	324 000 (0,054%)**	80 890 (0,013%)**	600

* Henkilöstökulut / keskimääräinen henkilöstömäärä. Vuonna 2019 henkilöstökulut laskivat. Muutos johtuu pääosin investointiprojektien henkilöstökulujen aktivoinnista.

** % liikevaihdosta

17.1. Hallituksen palkkiot edelliseltä tilikaudelta

Yhtiökokous on vahvistanut Fingridin hallituksen jäsenille seuraavat kuukausipalkkiot:

- hallituksen puheenjohtaja 2 400 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja 1 300 euroa
- hallituksen jäsenet 1 000 euroa.

Lisäksi hallituksen jäsenille maksettiin 600 euroa kokouspalkkiota jokaisesta hallituksen sekä valiokunnan ja nimitystoimikunnan kokouksesta, johon hallituksen jäsen oli osallistunut.

Hallitukselle maksetut kokonaispalkkiot vuodelta 2019:

	Hallituksessa vuonna 2019	Palkkiot yhteensä 2019	Hallituksessa vuonna 2018	Palkkiot yhteensä 2018*
Juhani Järvi, puheenjohtaja	1.1.-31.12.	42 000	1.1. - 31.12.	40 800
Juha Majanen, varapuheenjohtaja	-	-	1.1. - 28.3.	5 100
Päivi Nerg, varapuheenjohtaja	1.1.-31.12.	19 800	28.3.-31.12.	15 600
Anu Hämäläinen, hallituksen jäsen	1.1.-31.12.	20 400	1.1.-31.12.	21 600
Sanna Syri, hallituksen jäsen	1.1.-31.12.	21 000	1.1. - 31.12.	21 000
Esko Torsti, hallituksen jäsen	1.1.-31.12.	20 400	1.1. - 31.12.	22 200

*

Hallituksen jäsenillä ei ole käytössä yhtiön puolesta osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää, lisäeläkejärjestelmiä tai muita taloudelliset etuja, kuten kannustinjärjestelmiä.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei toimi työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

17.2. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen edelliseltä tilikaudelta

Fingridin toimitusjohtajan ja johtoryhmän vuoden 2019 palkka- ja palkkiotiedot ovat seuraavat:

	Palkat ja luontoisedut 2019	Muuttuva tulospalkkio 2019*	Kokonaispalkitseminen 2019	Vuonna 2020 erääntyvä tulospalkkio**
Toimitusjohtaja	309 000	213 000	522 000	195 000
Johtoryhmä	1 206 000	495 000	1 701 000	382 000
YHTEENSÄ	1 515 000	708 000	2 223 000	577 000

* Vuodelta 2018 ansaittu ja vuonna 2019 maksettu tulospalkkio

** Vuodelta 2019 ansaittu ja vuonna 2020 maksettava tulospalkkio

Toimitusjohtajan toimisuhteen ehdot on määritelty erillisessä toimitusjohtajasopimuksessa, joka on hallituksen hyväksymä. Toimitusjohtajan eläkeikä ja eläkekattuma määräytyvät yleisen työeläkelainsäädännön mukaan.

Toimitusjohtajan kokonaispalkkaus muodostui vuonna 2019 kiinteästä kokonaispalkasta, yksivuotisesta bonusohjelmasta (enimmäismäärä 40 prosenttia ansaintavuoden vuosipalkasta) ja kolmevuotisesta pitkän tähtäimen kannustinohjelmasta (enimmäismäärä 35 prosenttia ansaintavuoden vuosipalkasta 2016-2018 ohjelmassa ja enimmäismäärä 40 prosenttia vuonna 2020 erääntyvässä 2017-2019 ohjelmassa).

Toimitusjohtajan yksivuotisessa bonusohjelmassa mitattiin sekä vuonna 2018 että 2019 yhtiön tulosta, asiakkaiden luottamusta, onnistumista sähkömarkkinoiden kehittämisessä, työyhteisön toimivuutta ja johtamista. Strategisena hankkeena mitattiin vuonna 2018 onnistumista sähkömarkkinoiden kehittämisessä ja vuonna 2019 onnistumista keskeisissä investointihankkeissa (Metsälinja-siirtoyhteyden rakentaminen ja Datahub Oy:n perustaminen).

Pitkätähtäimen kannustinohjelman mittareina olivat käyttövarmuus, sähkömarkkinoiden toiminta ja omistaja-arvo sekä pitkän tähtäimen ohjelmissa 2016-2018 että vuonna 2020 erääntyvässä 2017-2019. Yhteiskuntavastuu on otettu huomioon sekä yksivuotisessa että pitkätähtäimen kannustinohjelmassa määriteltäessä palkitsemisohjelmien mittareita, jotka ovat osin samat kuin yhtiön määrittelemät vastuullisuuden mittarit.

Vuonna 2018 Fingrid onnistui poikkeuksellisen hyvin liiketoiminnassaan kaikilla osa-alueilla, mikä johti sekä toimitusjohtajan että henkilöstön osalta normaalia korkeampaan palkitsemiseen. Vuodelta 2018 ansaitut palkkiot maksettiin keuhällä 2019.

Toimitusjohtajalla ei ole käytössä yhtiön puolesta osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on molemminpuolisesti 6 kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoa toimitusjohtajan, maksetaan irtisanomisan palkan lisäksi yhdeksän kuukauden kiinteää palkkaa vastaava rahasumma.

Johtoryhmän palkitseminen

Johtoryhmän jäsenten kokonaispalkkaus muodostui kiinteästä kokonaispalkasta, yksivuotisesta bonusohjelmasta ja kolmevuotisesta pitkän tähtäimen kannustinohjelmasta. Yksivuotisen bonusohjelman enimmäismäärä oli 25 prosenttia ansaintavuoden vuosipalkasta. Pitkän tähtäimen kannustinohjelman vuosittainen enimmäismäärä oli niin ikään 25 prosenttia ansaintavuoden vuosipalkasta.

Johdon yksivuotisessa bonusohjelmassa mitattiin vuonna 2019 yhtiön tulosta, asiakkaiden luottamusta, työyhteisön toimivuutta ja johtamista. Lisäksi mitattiin johtoryhmän jäsenten oman vastuualueen keskeisten tavoitteiden saavuttamista. Pitkän tähtäimen kannustinohjelman mittareina ovat sähköjärjestelmän käyttövarmuus, sähkömarkkinoiden toiminta ja omistaja-arvo.

Yhteiskuntavastuu on otettu huomioon sekä yksivuotisessa että pitkätähtäimen kannustinohjelmassa määriteltäessä palkitsemisohjelmien mittareita, jotka ovat osin samat kuin yhtiön määrittelevät vastuullisuuden mittarit.

Fingridin johtoryhmän jäsenillä ei ole käytössä yhtiön puolesta osake- tai osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää tai lisäeläkejärjestelmiä.

Henkilöstön palkitseminen

Henkilöstön palkkaus määräytyi työtehtävänä sisällön, pätevyyden, kokemuksen ja tuloksien mukaisesta peruspalkasta, strategian tehokasta toimeenpanoa ohjaavasta vuosittaisesta laatupalkkiosta sekä henkilökohtaisen suorituksen johtamista tukevista kannustepalkkioista. Palkitsemista täydensivät yhtiön järjestämät muut edut ja työaikajoustot. Laatupalkkioiden perustana olevia tuloksia mitataan vuosittain määriteltävillä yhtiötason strategisilla mittareilla sekä henkilökohtaiseen suoriutumiseen perustuvilla mittareilla. Kannustepalkkioita maksetaan hyvistä työsuorituksista osana henkilökohtaisen suorituksen päivittäisjohtamista.

Toimitusjohtajan ja henkilöstön mediaanivuosisiansion suhde vuonna 2019 oli 7:1, ja naisten ja miesten välinen mediaanivuosisiansion suhde 0,9:1.