

1 SPINNOVA OYJ:N NOUDATTAMAT SÄÄNNÖKSET JA HALLINNOINTIKOODI

Spinnova Oyj ("**Spinnova**" tai "**Yhtiö**") on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, joka on osake listattu Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("**First North**"). Spinnovan hallinto ja johtaminen perustuvat osakeyhtiölakiin (624/2006, muutoksineen "**Osakeyhtiölaki**") ja arvopaperimarkkinalakiin (745/2012, muutoksineen "**Arvopaperimarkkinalaki**"), Yhtiön yhtiöjärjestykseen ja First Northin sääntöihin ja ohjeisiin. Spinnova noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatimaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance 2020) ("**Hallinnointikoodi**") jäljempänä esitetyin poikkeuksin.

Nämä hallinnointiperiaatteet ja viimeisin Hallinnointikoodin mukaisesti laadittu selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ovat saatavilla Yhtiön internet-sivuilla. Yhtiö laatii ensimmäisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä kertomuksena ja julkistetaan yhdessä tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja palkitsemisraportin kanssa Yhtiön internet-sivuilla.

2 SUOSITUKSISTA POIKKEAMINEN

Yhtiö ei ole päättänyt poiketa Hallinnointikoodin suosituksista.

3 YHTIÖKOKOUS

Ylintä päätösvaltaa Yhtiössä käyttää yhtiökokous. Yhtiökokous päättää Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen edellyttämistä asioista.

Spinnovalla on yksi osakesarja ja jokaisella osakkeella on yksi ääni Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai he voivat käyttää osakkeenomistajan oikeuksia valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Yhtiökokouksessa kaikilla osakkeenomistajilla on oikeus esittää kysymyksiä ja päätösehdotuksia käsiteltävinä olevista asioista.

Spinnovan yhtiökokous pidetään Yhtiön kotipaikassa Jyväskylässä taikka Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla ja sen kutsuu koolle hallitus. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan kutsua koolle käsittelemään tiettyä asiaa, kun hallitus katsoo sen aiheelliseksi tai laki sitä muuten edellyttää.

Varsinainen yhtiökokous päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä Yhtiön hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta ja heidän palkitsemisestaan. Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvat myös yhtiöjärjestyksen muuttaminen, omien osakkeiden hankkimisesta, osakeannista ja optio-ohjelmasta päättäminen sekä hallituksen valtuuttaminen päättämään niistä.

Kutsu varsinaiseen yhtiökokoukseen julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla. Kutsu sisältää yhtiökokouksen asialistan, hallituksen ja sen valiokuntien sekä tarvittaessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja mahdolliset siihen oikeutettujen osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle, ja kokouksen ilmoittautumis- ja osallistumisohjeet. Osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, jos hänet on kahdeksan (8) arkipäivää ennen varsinaista yhtiökokousta merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon ja jos hän on ilmoittanut osallistumisestaan Yhtiölle yhtiökokouskutsussa mainitulla tavalla. Myös hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja saa oikeuden osallistua yhtiökokoukseen ilmoittautumalla tilapäisesti Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on mahdollisuuksien mukaan läsnä hallitus kokonaisuudessaan sekä hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö. Ylimääräisissä yhtiökokouksissa on asian luonteesta riippuen läsnä enemmistö hallituksen jäsenistä, jolloin hallitus on päätösvaltainen, mukaan lukien hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja (jos varapuheenjohtaja on valittu). Hallituksen jäsenet voivat osallistua puhelimitse tai muulla teknisellä apuvälineellä. Yhtiön tilintarkastaja osallistuu varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Yhtiö julkistaa yhtiökokouksen pöytäkirjan Yhtiön internetsivuilla ja pitää sen osakkeenomistajien saatavilla vähintään viiden (5) vuoden ajan yhtiökokouksesta.

4 HALLITUS

4.1 KOKOONPANO

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen vuosittain asettama osakkeenomistajien nimitystoimikunta tekee ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta. Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan, ellei varsinainen yhtiökokous ole tätä valinnut. Ellei yhtiökokous ole valinnut hallituksen varapuheenjohtajaa, voi hallitus valita sellaisen.

Yhtiön hallituksella tulee olla riittävä asiantuntemus ja sillä tulee kollektiivina olla riittävä osaaminen ja kokemus Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan kuuluvissa asioissa. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen sekä hänen oltava hyvämaineinen. Yhtiö on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Hallituksen monimuotoisuutta tukee kokemus kansainvälisestä toimintaympäristöstä ja merkityksellisiltä eri teollisuuden aloilta, sekä eri kulttuurien tuntemus sekä ikä- ja sukupuolijakauman huomioiminen. Yhtiön pitkän aikavälin tavoite on saavuttaa tasapainoinen sukupuolijakauma hallituksessa.

Hallituksen jäsenten CV-tiedot ovat nähtävissä Yhtiön verkkosivuilla. Jokaisen hallituksen jäsenen ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä ja Yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa esitetään selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

4.2 Tehtävät

Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä edustaa Yhtiötä. Hallitus on laatinut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään sen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet.

Hallitus vahvistaa Yhtiön strategian ja seuraa sen toteuttamista. Hallituksen vastuulla on hyväksyä Yhtiön tilinpäätökset ja osavuositarkastukset ja valvoa kirjanpidon asianmukaisuutta ja Yhtiön taloudellisia asioita. Hallitus päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista ja strategisesti merkittävistä liiketoiminnan laajentamisista ja supistamisista sekä vahvistaa Yhtiön pitkän aikavälin strategiset ja taloudelliset tavoitteet ja hyväksyy budjetit sekä riskienhallinnan periaatteet. Hallitus myös hyväksyy ja vahvistaa hallituksen valiokuntien työjärjestykset, sekä Yhtiön sisäiset ohjeistukset ja palkitsemispolitiikan, sekä päättää kannustinjärjestelmistä toimitusjohtajalle ja henkilöstölle.

Hallitus valitsee Spinnovan toimitusjohtajan ja päättää hänen palvelussuhteensa ehdoista.

4.3 Itsearviointi ja riippumattomuusarviointi

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain sisäisenä itsearviointina. Hallitus myös arvioi jäsenten riippumattomuuden Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista vuosittain ja tarvittaessa.

4.4 Hallituksen valiokunnat

Työskentelynsä tehostamiseksi hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus valitsee keskuudestaan vuosittain valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan sekä vahvistaa valiokuntien kirjalliset työjärjestykset.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme (3) hallituksen jäsentä. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla tarkastusvaliokunnan jäsen ei saa osallistua Yhtiön tai sen konsernitilinpäätökseen yhdisteltävän yhteisön tai säätiön päivittäiseen johtamiseen. Vähintään yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenellä on myös oltava laskentatoimen tai tilintarkastuksen asiantuntemusta. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu Yhtiön taloudellisen raportoinnin ja tarkastuksen osalta erityisesti seurata ja arvioida Yhtiön taloudellisen raportointijärjestelmän, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta.

Lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu valvoa ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista. Lisäksi tarkastusvaliokunnan on seurattava Yhtiön tilintarkastusta ja valmisteltava Yhtiön tilintarkastajan valinta. Valiokunta kokoontuu vähintään neljä (4) kertaa vuodessa. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan se toimii valmistelevana elimenä, jonka käsittelemät asiat tuodaan hallituksen päätettäväksi.

Palkitsemisvaliokunta valmistelelee toimitusjohtajan ja Yhtiön muun ylimmän johdon palkitsemis- ja nimitysasiat sekä muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmät. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme (3) hallituksen jäsentä. Valiokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kolme (3) kertaa vuodessa.

5 OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Spinnovan osakkeenomistajien nimitystoimikunta ("**Nimitystoimikunta**") on osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on valmistella ehdotukset yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyen.

Nimitystoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus, ja valmistella hyvin perustellut ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyen. Varmistaakseen riittävän asiantuntemuksen Nimitystoimikunnan tulee ottaa huomioon lainsäädäntö ja Hallinnointikoodin suositukset. Edellä mainitun lisäksi Nimitystoimikunnan tulee ottaa huomioon Hallinnointikoodissa olevat riippumattomuusvaatimukset ja Yhtiötä koskevat First Northin säännöt.

Jokainen Yhtiön osakkeenomistaja voi tehdä myös oman ehdotuksensa suoraan varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Spinnovan yhtiökokous on hyväksynyt Nimitystoimikunnan työjärjestyksen, joka sääntelee Nimitystoimikunnan nimittämiseen ja kokoonpanoon liittyviä asioita sekä määrittelee Nimitystoimikunnan tehtävät ja velvollisuudet. Päätökset koskien työjärjestykseen tehtäviä merkittäviä muutoksia, kuten muutokset koskien Nimitystoimikunnan jäsenten määrää ja valintakriteereitä, tekee yhtiökokous.

6 TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus nimittää Spinnovan toimitusjohtajan ja päättää hänen palvelussuhteensa ehdoista, jotka on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien, linjausten ja päämäärien toteuttamisesta Yhtiössä. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Hallitus arvioi toimitusjohtajan työtä ja hänelle asetettujen tavoitteiden saavuttamista.

Toimitusjohtajan CV-tiedot ovat nähtävissä Yhtiön verkkosivuilla. Toimitusjohtajan ja hänen määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä ja Yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa esitetään selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

7 JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtajan tukena toimiva Yhtiön johtoryhmä vastaa Yhtiön ja liiketoiminnan kehittamisestä ja operatiivisesta toiminnasta hallituksen ja toimitusjohtajan antamien tavoitteiden mukaisesti. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa muun muassa strategian, toimintaperiaatteiden ja muiden liiketoimintojen ja Yhtiön yhteisten asioiden valmistelussa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Johtoryhmän CV-tiedot ovat nähtävissä Yhtiön verkkosivuilla. Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä ja Yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa esitetään selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

8 MARKKINOIDEN VÄÄRINKÄYTTÖASETUS

Spinnova noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) 596/2014, muutoksineen ”**MAR-asetus**”) ja sen nojalla annetun alemman asteisten säädösten sekä Arvopaperimarkkinalain säännöksiä, viranomaisten antamaa ohjeistusta sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Lisäksi Yhtiön hallitus on hyväksynyt Nasdaq Helsinki Oy:n ohjeistukseen perustuvan Yhtiön sisäisen sisäpiiriohjeen.

8.1 Sisäpiiritieto

Yhtiöllä on nimetty sisäpiirivastaava, joka vastaa Yhtiössä sisäpiirilueteloiden pitämisestä, kaupankäyntirajoitusten ja liiketoimien raportointi- ja julkistamisvelvollisuuden hoitamisesta, sisäpiiriasioihin liittyvästä sisäisestä tiedottamisesta, sisäpiiriasioiden koulutuksesta sekä sisäpiiriasioiden valvonnasta.

Yhtiöllä on sisäiset menettelyt sisäpiiritiedon julkistamisesta, mahdollisesta sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämisestä ja hankekohtaisten sisäpiirilueteloiden ylläpitämisestä.

8.2 Johtohenkilöiden liiketoimet

Yhtiö julkistaa vastaanottamansa MAR-asetuksen 19 artiklan mukaiset johtohenkilöinä toimivien henkilöiden (johtohenkilöt) ja heidän lähipiiriin kuuluvien henkilöiden tekemät liiketoimi-ilmoitukset yhtiötiedotteella viipymättä ja viimeistään kahden työpäivän päästä saatuaan ilmoituksen.

Yhtiö on määritellyt seuraavat henkilöt MAR-asetuksen 3(1)(25) artiklan mukaisiksi johtohenkilöiksi:

- 1) Yhtiön hallituksen jäsenet ja varajäsenet;
- 2) Yhtiön toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa;
- 3) Spinnovan johtoryhmän jäsenet; ja
- 4) Yhtiön työntekijät ja johtajat, jotka ovat Yhtiön minkä tahansa yhteisyritysten hallituksen tai johtoryhmän jäseniä tai varajäseniä.

8.3 Kaupankäyntirajoitukset

Yhtiö noudattaa MAR-asetuksen 19(11) artiklan mukaista johtohenkilöitä koskevaa kaupankäyntikieltoa (suljettu ikkuna) 30 päivää ennen osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista. Yhtiö on lisäksi määritellyt erikseen tietyt henkilöt, jotka osallistuvat taloudellisten raporttien valmisteluun tai joilla on pääsy tätä koskevaan tietoon sekä Yhtiön työntekijät ja johtajat, jotka ovat Yhtiön minkä tahansa yhteisyritysten hallituksen tai johtoryhmän jäseniä tai varajäseniä, vastaavan pituisen ja sisältöisen kaupankäyntirajoituksen piiriin (suljettu ikkuna).

9 TILINTARKASTUS

Lakisääteinen tilintarkastus sisältää Yhtiön tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen sekä hallinnon tarkastuksen. Vuosittain annettavan tilintarkastuskertomuksen lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle säännöllisesti tarkastushavainnoistaan ja osallistuvat hallituksen tarkastusvaliokunnan kokouksiin.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekiserihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tarkastusvaliokunta valmistele ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta ja tilintarkastajan palkkiosta yhtiökokoukselle ja yhtiökokous valitsee Yhtiön tilintarkastajan sekä päättää tilintarkastajan palkkiosta.

10 SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTÄMINEN

Yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet, ohjeet, käytännöt ja vastualueet ovat suunniteltu varmentamaan, että Yhtiön taloudellinen raportointi on luotettavaa ja tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien, määräysten ja Yhtiön toimintaperiaatteiden mukaan.

10.1 Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tarkoituksena Yhtiössä on varmistaa Yhtiön toimintojen tehokkuus ja tuottavuus, taloudellisen ja operatiivisen johdon raportoinnin luotettavuus, soveltuvien lakien ja määräysten sekä sisäisten ohjeiden noudattaminen Yhtiössä.

Sisäinen valvonta on olennainen osa Yhtiön liiketoiminnan johtamista ja liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamisen varmistamista. Yhtiö pyrkii järjestämään sisäisen valvonnan tehokkaasti, jotta poikkeamat Yhtiön tavoitteista havaitaan mahdollisimman aikaisin tai jotta ne pystytään estämään.

Yhtiön sisäinen valvonta koostuu hallituksen hyväksymästä sisäisen valvonnan politiikasta, päätöksenteko- ja hyväksymismenettelyistä, yhdenmukaisella tavalla määritellyistä kontrollipisteistä eri prosesseissa sekä niiden seurannasta ja suoritettavista korjaavista toimenpiteistä. Riskien arviointi muodostaa tehokkaan sisäisen valvonnan perustan. Kontrollitoiminnoilla varmistetaan se, että tunnistettujen riskien toteutuminen on minimoitu.

Yhtiön hallitus vastaa konsernin sisäisen valvonnan järjestämisestä ja tarkastusvaliokunta seuraa sisäisen valvonnan tehokkuutta. Johtoryhmä vastaa siitä, että käytössä on toimivat valvontamenettelyt riskien hallitsemiseksi. Vastuu riskeistä ja niihin liittyvistä kontroleista, ja kontroleihin liittyvien korjaavien toimenpiteiden toteuttamisesta on operatiivisella johdolla. Yhtiön jokainen työntekijä toimii osaltaan ensimmäisessä puolustuslinjassa toimimalla eettisesti, noudattamalla Yhtiön vahvistettuja politiikkoja ja suorittamalla omalta osaltaan liiketoimintaan liittyvää valvontaa. Yhtiön taloushallinnon tehtäviin kuuluu seurata kontrollien tehokkuutta talousraportoinnin välikatkojen yhteydessä.

10.2 Sisäinen tarkastus

Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä sisäisen tarkastuksen toimintoa. Hallituksen tarkastusvaliokunta arvioi työjärjestyksensä mukaisesti sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamisen tarpeellisuuden vuosittain. Tarkastusvaliokunta voi käyttää sisäisiä tai ulkoisia resursseja erillisten sisäisten tarkastusten toteuttamiseksi.

10.3 Riskienhallinta

Spinnova-konsernin riskienhallintaa ohjaa riskienhallintapolitiikka. Riskienhallinnan tavoitteena on luoda sellaiset toiminnalliset olosuhteet, joissa liiketoimintaan liittyviä riskejä hallitaan kokonaisvaltaisesti ja järjestelmällisesti kaikilla organisaation tasoilla. Periaatteena on, että tunnistetaan riskit, arvioidaan niiden suuruus ja merkittävyys, määritellään riskiä pienentävät toimenpiteet sekä päätetään niiden toteuttamisesta ja vaikutusten seurannasta.

Yhtiössä on käytössä konsernitason riskien arviointi- ja seurantamalli ja Yhtiössä tehdään kattava riskiarviointi vuosittain, jossa Yhtiön strategian ja muiden tavoitteiden toteutumisen kannalta olennaisimpien riskien osalta arvioidaan niiden todennäköisyys ja vaikutus liiketoimintaan sekä kartoitetaan riskien hallintatoimenpiteet. Tarvittaessa riskiarvioita päivitetään esimerkiksi osavuosisikatsausten riskiarvioita varten.

Yhtiön hallitus vastaa Yhtiön riskinottotason määrittelystä, päättää strategisten riskien ottamisesta sekä vastaa riskienhallinnan tulosten seurannasta ja toimivuuden arvioinnista. Hallituksen tarkastusvaliokunta valvoo Yhtiön riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta.

11 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Yhtiö arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioon otetuiksi Yhtiön päätöksenteossa. Yhtiö huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolten ja liiketoimien määrittelystä ja tunnistamisesta sekä pitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista.

Mikäli lähipiiriliiketoimet ovat Yhtiön kannalta olennaisia ja ne poikkeavat Yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai on tehty muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin, Yhtiö selostaa tällaisia lähipiiriliiketoimia koskevan päätöksentekomenettelyn.

Yhtiö noudattaa First Northin sääntöjä lähipiiriliiketoimia koskien ja varmistaa, että lähipiiriliiketoimien valvontaa, arviointia, päätöksentekoa ja julkistamista koskevia vaatimuksia noudatetaan.

12 PALKITSEMINEN

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja palkitsemisen perusteista Yhtiön vahvistetun palkitsemispolitiikan mukaisesti. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitseminen koostuu kiinteästä palkasta ja erillisestä muuttuvasta palkanosasta (operatiiviset palkkiot) ja pitkän aikavälin osakepohjaisista kannustimista. Kannustinpalkkiosta päättää Yhtiön hallitus vuosittain. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän operatiiviset palkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella.

Hallituksen jäsenten palkitsemista koskeva ehdotus valmistellaan Nimitystoimikunnassa. Yhtiökokous päättää hallitustyöskentelystä maksettavasta palkkiosta sekä sen perusteista. Yhtiö julkaisee palkitsemisraportin vuosittain kotisivuillaan Hallinnointikoodin mukaisesti.