

SPINNOVA®

20 21

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS-JÄRJESTELMÄSTÄ

Johdanto

Spinnova Oy:n ("yhtiö" tai "Spinnova") hallinto ja johtaminen perustuvat osakeyhtiölakiin (624/2006, muutoksineen "Osakeyhtiölaki"), arvopaperimarkkinalakiin (746/2012, muutoksineen "Arvopaperimarkkinalaki"), yhtiön yhtiöjärjestykseen ja Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämän Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan sääntöihin ja ohjeisiin.

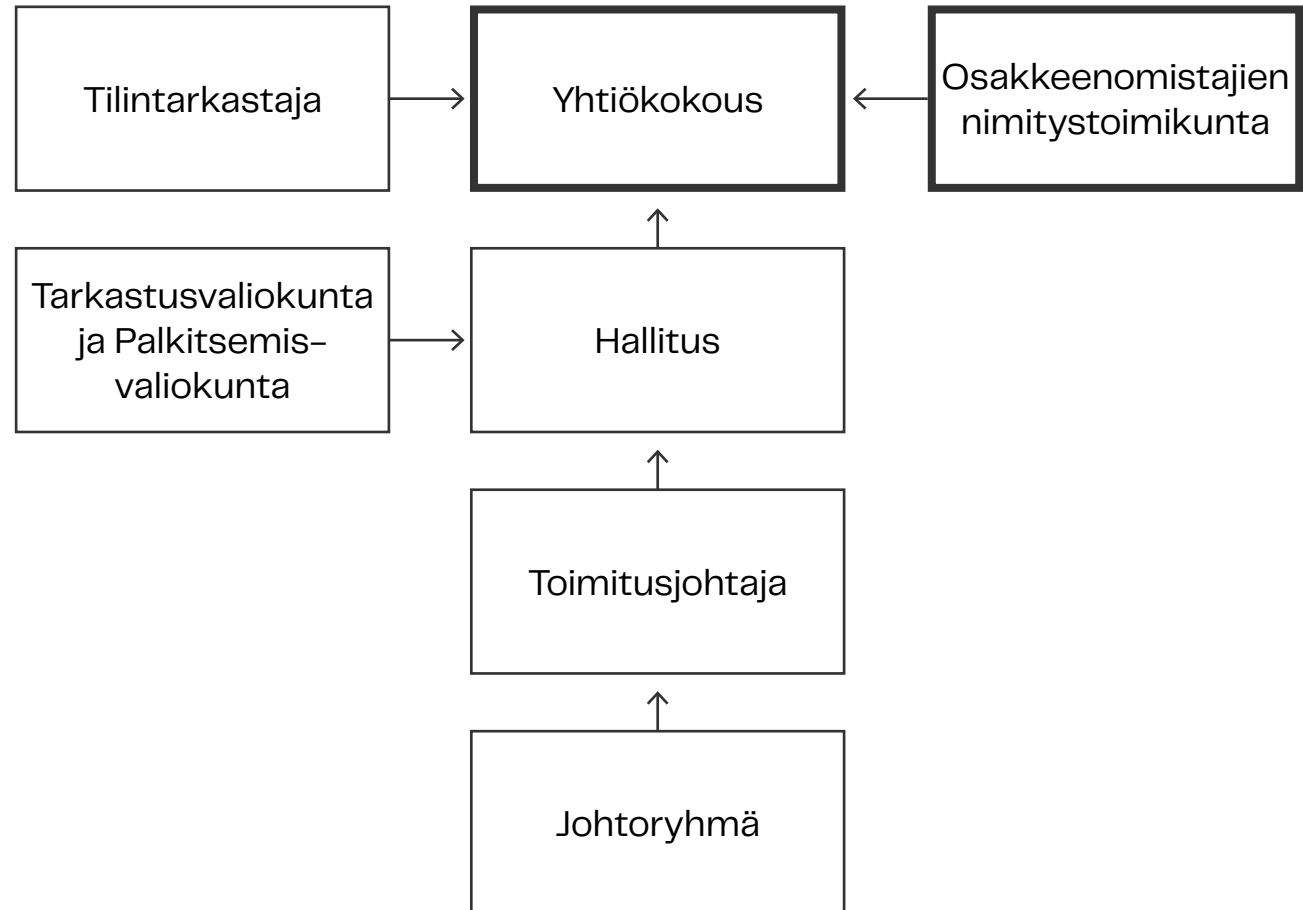
Spinnova noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatimaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020 ("Hallinnointikoodi") ilman poikkeuksia. Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa <https://cgfinland.fi/>.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta ja julkistetaan yhdessä Spinnovan vuoden 2021 tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja palkitsemisraportin kanssa yhtiön verkkosivuilla. Spinnovan hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen. Yhtiön verkkosivuilla on esitetty ajantasaiset tiedot Spinnovan hallinnoinnista.

Spinnovan hallintoelimet

Spinnovan hallintoelimet ovat yhtiökokous, osakkeenomistajien nimitystoimikunta, hallitus ja sen tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta sekä toimitusjohtaja ja hänen tukenaan toimiva johtoryhmä. Ylintä päätäntävaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Yhtiön hallitus vastaa hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Yhtiön johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön operatiivisessa johtamisessa.

Spinnova on osakkeenomistajana kahdessa yhteisyrityksessä, Woodspin Oy:ssä ja Respin Oy:ssä, jotka on perustettu tukemaan Spinnovan liiketoimintastrategiaa. Yhteisyritysten hallinnointimalli perustuu yhteisyrityssopimukseen Spinnovan ja yhteisyrityskumppanien välillä, yhteisyritysten yhtiöjärjestyksiin sekä sovellettavissa olevaan lainsäädäntöön. Molemmilla yhteisyrityksillä on omat hallitukset.



Yhtiökokous

Yhtiökokouksessa Spinnovan osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön valvontaan, päätöksentekoon ja hallintaan sekä käyttää puhe- ja äänestys-oikeuttaan. Spinnovalla on yksi osakesarja ja jokaisella osakkeella on yksi ääni yhtiökokouksessa.

Spinnovan yhtiökokous pidetään yhtiön kotipaikassa Jyväskylässä taikka Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla, ja sen kutsuu koolle hallitus. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan kutsua koolle käsittelemään tiettyä asiaa, kun hallitus katsoo sen aiheelliseksi tai jos laki niin vaatii.

Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiön yhtiöjärjestyksen edellyttämistä asioista. Varsinainen yhtiökokous päättää

- tilinpäätösten vahvistamisesta
- voitonjaosta
- vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta ja heidän palkitsemisestaan.

Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvat myös yhtiöjärjestyksen muuttaminen, omien osakkeiden hankkimisesta, osakeanneista ja optio-ohjelmista päättäminen sekä hallituksen valtuuttaminen päättämään niistä.

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla tai vähintään yhdessä hallituksen nimeämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Kokouskutsu julkistetaan myös pörssi-tiedotteena.

Osakkeenomistajilla on oikeus lisätä aiheita varsinaisen yhtiökokouksen asialistalle, jos varsinainen yhtiökokous voi päättää niistä osakeyhtiölain perusteella. Lisäyspyyntö on toimitettava hallitukselle kirjallisesti riittävän ajoissa, jotta käsiteltävä aihe voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Spinnovan verkkosivuilla julkistetaan päivämäärä, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava hallitukselle varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltäväksi pyytämättään aiheesta.

Osakkeenomistajalla on oikeus osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, jos hänet on kahdeksan arkipäivää ennen varsinaista yhtiökokousta merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon ja jos hän on ilmoittanut osallistumis-

taan yhtiölle yhtiökokouskutsussa mainitulla tavalla. Myös hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja saa oikeuden osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen ilmoittautumalla tilapäisesti Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon.

Spinnova julkistaa yhtiökokouksen pöytäkirjan yhtiön verkkosivuilla, jossa se on saatavilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS VUONNA 2021

Spinnovan varsinainen yhtiökokous järjestettiin 10.5.2021. Yhtiöjärjestyksen mukaisten asioiden lisäksi varsinainen yhtiökokous päätti liittää yhtiön osakkeet arvo-osuusjärjestelmään, muuttaa yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi, korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi sekä perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Yhtiökokous valtuutti myös hallituksen päättämään osakeannista osakesplitin toteuttamiseksi sekä yhtiön osakkeiden listaamisesta Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavista erityisistä oikeuksista sekä päättämään yhtiön omien osakkeiden ostamisesta.

Hallitus

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

Kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti hallitus vastaa yhtiön johtamisesta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Lisäksi hallitus vastaa yhtiön kirjanpitoon ja talouden liittyvän valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Toimitusjohtajan vastuulla on antaa hallitukselle kaikki ne tiedot, joita se saattaa tarvita tehtäviensä suorittamiseksi.

HALLITUKSEN VASTUULLA ON

- kutsua koolle varsinainen ja ylimääräinen yhtiökokous sekä valmistella ja toimittaa ehdotukset yhtiökokoukselle
- määritellä yhtiön voitonjakopolitiikka ja esittää voitonjakoa koskeva ehdotus yhtiökokoukselle
- päättää yleishyödylliseen tarkoitukseen tehdyistä lahjoituksista osakeyhtiölain puitteissa
- määritellä yhtiön riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet
- käydä läpi ja hyväksyä vuosikertomus, tilinpäätökset ja osavuosikatsaukset
- päättää valiokuntien perustamisesta ja lakkauttamisesta sekä vahvistaa valiokuntien työjärjestykset
- määrittää yhtiön hallituksen monimuotoisuuspolitiikka.

Laissa ja yhtiöjärjestyksessä määritettyjen tehtävien lisäksi hallitus käsittelee asiat, joilla on pitkäkestoinen vaikutus yhtiön ja konsernin toiminnan laajuuteen sekä laatuun ja jotka ovat niiden kannalta merkittäviä, mukaan lukien:

- pitkän aikavälin visio, strategiset tavoitteet ja ohjeistukset sekä ensisijaiset taloudelliset tavoitteet
- konsernin rakenne ja konserniyhtiöiden budjetit osana konsernin budjettia, mukaan lukien käyttömaisyhtymämenot
- konsernin kannalta strategisesti tai taloudellisesti merkittävät investoinnit, liiketoimintojen merkittävät laajentamiset tai supistamiset
- yritysjärjestelyt ja liiketoimintakaupat
- merkittävät vastuusitoumukset ja muut konsernin liiketoimintoihin olennaisesti vaikuttavat asiat.

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti yhtiön kolme suurinta osakkeenomistajaa ja yhtiön hallitus valitsevat vuosittain osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, joka tekee varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta.

Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan. Hallitus voi lisäksi valita keskuudestaan varapuheenjohtajan, jollei yhtiökokous ole valinnut sellaista.

Hallitus kokoontuu etukäteen hyväksytyssä vuosittaisessa toimintasuunnitelmassa määritetyn aikataulun mukaisesti. Hallitus kokoontuu vähintään 10 kertaa vuodessa.

HALLITUS VUONNA 2021

Hallitukseen kuuluivat 1.1.2021 Timo Soininen (puheenjohtaja), Fernando Bertolucci, Ilkka Kivimäki, Gert Kroner, Hanna Liiri ja Juha Salmela. Osakkeenomistajat päättivät 11.3.2021 yksimielisesti valita Harri Sundvikin hallituksen uudeksi jäseneksi sekä Vinicius Noninon Fernando Bertoluccin korvaajaksi hallituksen jäsenenä.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 10.5.2021 hallituksen jäseniksi uudelleen Timo Soinisen, Ilkka Kivimäen, Gert Kronerin, Hanna Liirin, Vinicius Noninon, Juha Salmelan ja Harri Sundvikin.

Vuonna 2021 hallitus keskittyi työssään erityisesti valmistelemaan yhtiötä sen osakkeiden listaamiseen First North Growth Market Finland –markkinapaikalle sekä yhtiön liiketoimintastrategian toteuttamisen valvontaan. Hallitus kokoontui tai teki yksimielisiä päätöksiä kokoontumatta yhteensä 24 kertaa vuonna 2021. Kokousten ja päätösten osallistumistiedot on esitetty **sivulla 12** olevassa taulukossa.

Hallitukseen 31.12.2021 kuuluneiden jäsenten keskeisimmät ansioluettelotiedot on esitetty **sivuilla 10–12**. Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa esitetään tässä selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

RIIPPUMATTOMUUSARVIOINTI

Hallinnointikoodin mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista vuosittain ja tarpeen vaatiessa.

Hallitusjäsenien riippumattomuusarvioinnin perusteella vuoden 2021 lopussa kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä lukuun ottamatta Juha Salmelaa, joka on Spinnovan teknologiajohtaja. Riippumattomista hallitusjäsenistä Timo Soinisen, Ilkka Kivimäen, Gert Kronerin, Hanna Liirin ja Harri Sundvikin katsottiin olevan riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Vinicius Nonino on Suzano S/A:n New Business Executive Officer, eikä hänen siten ole katsottu olevan riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti merkittävällä osakkeenomistajalla tarkoitetaan osakkeenomistajaa, jolla on vähintään 10 % yhtiön kaikista osakkeista tai kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä taikka jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseen laskettuja osakkeita.

ITSEARVIOINTI

Hallitus arvioi toimintaansa ja sen tehokkuutta vuosittain. Hallitus määrittää itsearviointissa hyödynnettävän prosessin vuosittaisessa toimintasuunnitelmassaan.

Hallituksen toiminnan arvioinnissa tarkastellaan myös toimintasuunnitelman toteutumista. Samalla arvioidaan hallituksen toimintaa suhteessa yhtiön sidosryhmien odotuksiin. Lisäksi varmistetaan hallituksen työjärjestyksen ajantasaisuus. Arviointi suoritetaan sisäisenä itsearviointina.

MONIMUOTOISUUS

Spinnovan hallitus on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Monimuotoisuusperiaatteiden tarkoituksena on määrittää tavoitteet ja menetelmät, jotka varmistavat hallituksen asianmukaisen monimuotoisuuden, mikä puolestaan edistää hallituksen tehokasta ja kollektiivista työskentelyä. Monimuotoisuus myös lujittaa tavoitetta, jossa hallituksen yhteinen osaamisprofiili tukee yhtiön nykyisten ja tulevien liiketoimintojen kehitystä. Monimuotoisuudella katsotaan olevan merkittävä rooli menestystekijänä, joka mahdollistaa strategisten tavoitteiden saavuttamisen ja asiakaslähtöisten toimintojen jatkuvan kehittämisen.

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 ja hänen on oltava hyvämaineinen.

Spinnovan hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta merkityksellisiä tekijöitä ovat jäsenien toisiaan täydentävä osaaminen, koulutus ja kokemus eri ammateista ja toimialoilta, liiketoimintojen eri

kehitysvaiheista ja johtamisesta sekä jäsenien henkilökohtaiset ominaisuudet. Hallituksen monimuotoisuutta tukee kokemus kansainvälisestä toimintaympäristöstä ja merkityksellisiltä eri teollisuuden aloilta, eri kulttuurien tuntemus sekä ikä- ja sukupuolijakauman huomioiminen.

Yhtiön pitkän aikavälin tavoite on saavuttaa tasapainoinen sukupuolijakauma hallituksessa. Molempien sukupuolten on oltava aina edustettuina hallituksessa, ja hallituksen keskeisenä tavoitteena on, että vähintään kolmasosa hallituksen jäsenistä on aliedustetun sukupuolen edustajia.

Spinnovan monimuotoisuusperiaatteissa määritettyjen monimuotoisuustavoitteiden katsotaan toteutuneen riittävästi vuonna 2021. Molemmat sukupuolet olivat edustettuina hallituksessa vuonna 2021. Hallituksen jäsenistä yksi oli nainen ja kuusi miestä vuoden 2021 lopussa. Yksi jäsenistä oli alle 50-vuotias ja kuusi jäsentä oli vähintään 50-vuotiaita.

Hallituksen valiokunnat

Työskentelynsä tehostamiseksi hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus valitsee keskuudestaan vuosittain valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan sekä vahvistaa valiokuntien kirjalliset työjärjestykset. Hallitus voi tarvittaessa myöhemmin muodostaa keskuudestaan muita valiokuntia ja työryhmiä valmistellakseen merkittäviä päätöksiä.

TARKASTUSVALIOKUNTA

Tarkastusvaliokunnalla on kirjallinen työjärjestys. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu

- tilinpäätöksiä koskevan raportointiprosessin valvonta sekä taloudellisen raportointiprosessin valvonta ja arviointi
- taloudellisen tilanteen ja konsernin rahoitus tilanteen valvonta
- budjetin, ennusteiden ja niihin liittyvien oletusten käsittely
- tilinpäätösten, vuosikertomusten, osavuosikatsausten ja taloudellisten raporttien käsittely ennen hallituksen hyväksyntää.

Lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta koskeva valvonta ja arviointi, merkittävien taloudellisten ja muiden riskien

sekä niihin liittyvien riskienhallintatoimien valvonta, ja yhtiön johdon ja heidän lähipiirinsä liiketoimien sekä niihin mahdollisesti liittyvien eturistiriitojen valvonta. Tilintarkastuksen osalta tarkastusvaliokunta muun muassa valvoo lakisääteistä tilintarkastusta ja valmistelee ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme 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.

Valiokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan se toimii valmistelevana elimenä, jonka käsittelemät asiat tuodaan hallituksen päätettäväksi.

PALKITSEMISVALIOKUNTA

Palkitsemisvaliokunnan tehtäviin kuuluu

- toimitusjohtajan ja muun johdon nimittämiseen liittyvien asioiden valmistelu ja sopivien seuraajaehdokkaiden arviointi
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkkoihin ja muihin taloudellisiin etuihin liittyvien asioiden valmistelu
- yhtiön kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden valmistelu
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi ja kannustinjärjestelmien asianmukaisuuden varmistaminen
- hallitukselle esitettävien suositusten arviointi ja antaminen sellaisiin optio-ohjelmiin ja muihin kannustinjärjestelmiin liittyen, jotka perustuvat osakkeisiin tai niihin oikeuttaviin erityisiin oikeuksiin
- muun henkilöstön kannustimien ja organisaation kehittämisen suunnittelu
- palkitsemisraporttia koskeviin kysymyksiin vastaaminen varsinaisessa yhtiökokouksessa
- palkitsemiseen liittyvän neuvonantajan suositteleminen yhtiön hallitukselle, jos tarpeen, ja kyseisen neuvonantajan palkitsemista koskevan ehdotuksen laatiminen

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen jäsentä. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä.

Valiokunta kokoontuu aina tarvittaessa ja vähintään kolme kertaa vuodessa. Palkitsemisvaliokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT VUONNA 2021

Hallitus valitsi tarkastusvaliokunnan jäseniksi Harri Sundvikin, Vinicius Noninon ja Timo Soinisen ja Harri Sundvikin puheenjohtajaksi. Hallitus valitsi palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Timo Soinisen, Ilkka Kivimäen ja Vinicius Noninon, ja Timo Soinisen puheenjohtajaksi.

Tarkastusvaliokunta kokoontui kaksi kertaa vuonna 2021. Tarkastusvaliokunta keskittyi työssään erityisesti ensimmäisen puolivuotiskatsauksen tarkasteluun ja listautumisannissa kerätyillä varoilla tehtyjen investointien valvontaan.

Valiokuntakokousten osallistumistiedot on esitetty taulukossa **sivulla 12**.

HALLITUS 31.12.2021

TS

TIMO SOININEN

s. 1965

Kauppätieteiden maisteri
Suomen kansalainen

- Hallituksen puheenjohtaja 2018–, hallituksen jäsen 2014–
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 937 860 osaketta. Tämän lisäksi Timo Soinisen vaikutusvaltaisyhtiö Villagecape Ventures Oy, jossa Timo Soininen ei käytä määräysvaltaa, omistaa 97 320 osaketta. Timo Soinisella on 6 441 kappaletta 2020 A-Optiota ja 25 763 kappaletta 2020 B-Optiota.
- Päätoimi: hallitusammattilainen ja sijoittaja, Spinnovan perustajaosakas

IK

ILKKA KIVIMÄKI

s. 1969

Diplomi-insinööri ja kunniatohtori
Suomen kansalainen

- Hallituksen jäsen 2018–
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 3 540 300 osaketta (MAKI.VC FUND I Ky:n omistamat osakkeet), henkilökohtainen omistus 2 780 osaketta ja O optiota.
- Päätoimi: Perustajaosakas, hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja, MAKI Ventures Oy 2017–

GK

GERT KRONER

s. 1970

Tohtori
Itävallan kansalainen

- Hallituksen jäsen 2015–
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnovassa 31.12.2021: O osaketta ja O optiota
- Päätoimi: Vice President of Global R&D, Lenzing AG 2018–

HALLITUS 31.12.2021

HL

HANNA LIIRI

s. 1970

Kauppätieteiden maisteri
Suomen kansalainen

- Hallituksen jäsen 2018–
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnoivassa 31.12.2021: 4 048 680 osaketta (Besodos Investors Oy:n omistamat), henkilökohtainen omistus 500 osaketta ja 0 optiota.
- Päätoimi: Toimitusjohtaja ja salkunhoitaja, Besodos Investors Oy 2005–

VN

VINICIUS NONINO

s. 1970

MBA-tutkinto
Brasilian kansalainen

- Hallituksen jäsen 2021–
- Palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnoivassa 31.12.2021: 0 osaketta ja 0 optiota
- Päätoimi: New Business Executive Officer, Suzano S/A 2019–

JS

JUHA SALMELA

s. 1973

Luonnontieteiden maisteri
Suomen kansalainen

- Hallituksen jäsen 2014–
- Johtoryhmän jäsen 2014–
- Ei riippumaton yhtiöstä
- Omistus Spinnoivassa 31.12.2021: 3 382 200 osaketta ja 8 000 kappaletta 2020 B-Optiota
- Päätoimi: Spinnoivan teknologiajohtaja ja perustajajäsen

HALLITUS 31.12.2021

HS

HARRI SUNDBIK

s. 1957

MBA-tutkinto

Suomen ja Ison-Britannian kansalainen

- Hallituksen jäsen 2021–
- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Omistus Spinnoovassa 31.12.2021: 0 osaketta ja 2 500 kappaletta 2020 B-Optiota (COBL UK Ltd:llä, jossa Sundvik käyttää määräysvaltaa)
- Päätoimi: hallitusammattilainen

HALLITUKSEN JA VALIOKUNTIEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN VUONNA 2021

JÄSEN	HALLITUS	TARKASTUS- VALIOKUNTA
Timo Soininen	16/16	2/2
Ilkka Kivimäki	16/16	-
Gert Kroner	14/16	-
Hanna Liiri	15/16	-
Vinicius Nonino (maaliskuusta 2021 alkaen)	13/15	2/2
Juha Salmela	16/16	
Harri Sundvik (maaliskuusta 2021 alkaen)	15/15	2/2
Fernando Bertolucci (maaliskuuhun 2021 saakka)	0/1	-

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Spinnovan varsinainen yhtiökokous 10.5.2021 päätti perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ("nimitystoimikunta"). Nimitystoimikunta on osakkeenomistajien toimielin, jonka tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten valinnasta ja palkitsemisesta.

Nimitystoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus, ja valmistella varsinaiselle yhtiökokoukselle hyvin perustellut ehdotukset hallituksen jäsenten valinnasta ja palkitsemisesta. Jokainen yhtiön osakkeenomistaja voi myös esittää oman ehdotuksensa suoraan varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Spinnovan yhtiökokous on hyväksynyt nimitystoimikunnan kirjallisen työjärjestyksen. Nimitystoimikunta

- valmistelee ja esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallitusjäsenten palkitsemista koskevaan palkitsemispolitiikkaan ja muihin heidän palkitsemistaan koskeviin asioihin liittyen
- valmistelee ja esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallitusjäsenten lukumäärästä
- valmistelee ja esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallitusjäsenten valitsemisesta
- etsii hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista
- valmistelee ja esittää hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet hallituksen hyväksyntää varten.

Nimitystoimikunta arvioi hallituksen toimintaa ja huomioi arvioinnin tulokset työssään asianmukaisesti. Nimitystoimikunta voi myös pyytää muita osakkeenomistajia osallistumaan ehdotusten valmisteluun ja palkata ulkopuolisen konsultin sopivien ehdokkaiden löytämiseksi.

Nimitystoimikuntaan kuuluu neljä jäsentä. Kolme suurinta osakkeenomistajaa nimittää edustajikseen kolme jäsentä, ja yhtiön hallitus valitsee keskuudestaan yhden jäsenen.

Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on vuosittain niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä. Jos kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja, nimeämisoikeus määräytyy osakkeenomistajan erikseen ilmoittamien osakeomistustietojen perusteella. Jos vähintään kahdella osakkeenomistajalla on saman verran osakkeita ja ääniä ja vähintään yhden tällaisen osakkeenomistajan nimeämää edustajaa ei voida valita nimitystoimikuntaan, edustajan nimeämisoikeus ratkaistaan arvalla.

Hallituksen puheenjohtaja pyytää kutakin kolmea suurinta osakkeenomistajaa, jotka määrittellään yllä kuvatulla tavalla, nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan. Jos osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan hallituksen puheenjohtajan määräämän ajanjakson puitteissa, nimeämisoikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muutoin olisi nimeämisoikeutta.

NIMITYSTOIMIKUNNAN KOKOONPANO

Seuraavat jäsenet nimitettiin Spinnovan nimitystoimikuntaan 2.9.2021:

- Vinicius Nonino, Suzano S/A
 - Hanna Liiri, Besodos Investors Oy
 - Ilkka Kivimäki, Maki.vc Fund I Ky
 - Timo Soininen, Spinnova Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- Nimitystoimikunta antoi 8.3.2022 Spinnovan hallitukselle ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta vuoden 2022 varsinaista yhtiökokousta varten. Ehdotus julkistettiin myös yhtiötiedotteena.

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 lainmukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Hallitus arvioi toimitusjohtajan työtä ja hänelle asetettujen tavoitteiden saavuttamista.

Spinnovan toimitusjohtaja on Janne Poranen, yksi yhtiön perustajista.

JOHTORYHMÄ

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

Vuonna 2021 johtoryhmä keskittyi työssään erityisesti Spinnovan strategian toteuttamiseen, mukaan lukien yhtiön kaupallistamisen kehittäminen brändikumppanuuksien avulla, Spinnovan teknologian ja materiaalien jatkuvaan kehittämiseen sekä yhtiön listautumisasiin valmistautumiseen.

Johtoryhmän jäsenten ansioluettelot ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.spinnovagroup.com/fi/. Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa esitetään tässä selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

JOHTORYHMÄ 31.12.2021

JP

JANNE PORANEN

Spinnovan toimitusjohtaja ja perustajajäsen

Johtoryhmän jäsen 2014–

s. 1972, fysiikan tohtori

Suomen kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 3 382 500 osaketta
ja 8 000 kappaletta 2020 B-Optiota

LK

LOTTA KOPRA

Kaupallinen johtaja

Johtoryhmän jäsen 2019–

s. 1980, kauppatieteiden maisteri

Suomen kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 182 700 osaketta
ja 15 000 optiota (joista 5 000 on 2020 B-Optioita ja
10 000 kappaletta 2018-Optiota)

SM

SHAHRIARE MAHMOOD

Vastuullisuusjohtaja

Johtoryhmän jäsen 2021–

s. 1976, teknologian tohtori

Suomen ja Bangladeshin kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021:
0 osaketta ja 3 000 kappaletta 2018-Optiota

PP

PETRI PORANEN

Operatiivinen johtaja 2021–, johtoryhmän jäsen 2018–

Yhtiön talousjohtaja 2018–2021

s. 1973, laskentatoimen opintoja

Suomen kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 0 osaketta ja
14 132 optiota (joista 5 000 on 2020 B-Optioita ja
9 132 kappaletta 2018-Optiota)

JS

JUHA SALMELA

Spinnovan teknologiajohtaja ja perustajajäsen

Johtoryhmän jäsen 2014–

Hallituksen jäsen 2014–

s. 1973, luonnontieteiden maisteri

Suomen kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 3 382 200 osaketta
ja 8 000 kappaletta 2020 B-Optiota

BS

BEN SELBY

Talousjohtaja, johtoryhmän jäsen 2021–

s. 1983, filosofian maisteri

Ison-Britannian ja Suomen kansalainen

Omistus Spinnovassa 31.12.2021: 0 osaketta ja
10 950 optiota (joista 5 950 on 2020 A-Optioita ja
5 000 kappaletta 2020 B-Optioita)

TALOUELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVÄ SISÄINEN VALVONTA JA RISKIENHALLINTA

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

SISÄINEN VALVONTA

Spinnovan sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa yhtiön toimintojen tehokkuus ja tuottavuus, taloudellisen ja operatiivisen johdon raportoinnin luotettavuus ja 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 ja jotta ne pystytään estämään.

Yhtiön hallitus vastaa konsernin sisäisen valvonnan järjestämisestä, ja tarkastusvaliokunta seuraa sisäisen valvonnan tehokkuutta. Johtoryhmän vastuulla on varmistaa, että riskejä hallitaan toimivien valvontamenettelyjen avulla. Vastuu riskeistä ja niihin liittyvistä kontroleista sekä kontroleihin liittyvien korjaavien toimenpiteiden toteuttamisesta on operatiivisella johdolla. Yhtiön jokainen työntekijä osallistuu riskien hallitsemiseen toimimalla eettisesti, noudattamalla yhtiön vahvistettuja politiikkoja ja suorittamalla omalta osaltaan liiketoimintaan liittyvää valvontaa. Yhtiön taloushallinnon tehtäviin kuuluu seurata kontrollien tehokkuutta talousraportoinnin välikatkojen yhteydessä.

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. Riskiarviointi muodostaa tehokkaan sisäisen valvonnan perustan. Kontrollitoiminnoilla varmistetaan se, että tunnistettujen riskien toteutuminen on minimoitu.

Vuonna 2021 yhtiö kehitti sisäistä valvontaansa lista-yhtiöltä edellytettyjen vaatimusten mukaisesti. Kontrolleja lisättiin osto- ja maksuprosesseihin, henkilöstö- ja palkanmaksuprosesseihin, taloudellisiin kirjanpito-, raportointi-, budjetointi- ja ennusteprosesseihin, investointeihin sekä projektisuunnitteluun. Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä yhtiö otti käyttöön toiminnanohjausjärjestelmän.

SISÄINEN TARKASTUS

Spinnovalla 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.

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 tunnistaa riskit, arvioida niiden suuruus ja merkittävyys, määrittellä riskiä pienentävät toimenpiteet sekä päättää niiden toteuttamisesta ja vaikutusten seurannasta.

Yhtiössä on käytössä konsernitason riskien arviointi- ja seurantamalli ja yhtiössä tehdään kattava vuosittainen riskiarviointi, 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 osavuosi- katsausten 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.

Taloudelliset riskit arvioidaan vuosittain osana konsernitason riskiarviointia. Taloudellisia riskejä hallitaan pääsääntöisesti noudattamalla yhtiön rahoituspolitiikkaa. Tarkastusvaliokunta arvioi rahoituspolitiikan noudattamista jokaisessa kokouksessaan.

Spinnovan riskienhallintaprosessissa tunnistetut tärkeimmät riskit on kuvattu hallituksen vuoden 2021 toimintakertomuksen riskitekijöitä koskevassa osiossa.

LÄHIPIIRILIIKETOIMET

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

Spinnovan lähipiiriin kuuluvat yhtiön tytäryhtiö Spinnova Holdings Oy, yhtiön yksinoikeudelliset yhteisyritykset, Woodspin Oy ja Respin Oy, Suzanon ja KT Innovationsin kanssa (tässä järjestyksessä), merkittävä osakkeenomistaja Suzano, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän lähisukulaisensa ja määräysvalta-yhteisönsä. Yhtiö arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon yhtiön päätöksenteossa.

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

Vuonna 2021 tehtyjä lähipiiriliiketoimia koskevat tiedot ovat saatavilla Spinnovan vuoden 2021 tilinpäätöksen liitetiedoissa.

SISÄPIIRIHALLINTO

Spinnova noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) 596/2014, muutoksineen ”MAR-asetus”) ja sen nojalla annettujen alemman asteisten säädösten sekä arvopaperilain säännöksiä, toimivaltaisten viranomaisten antamaa ohjeistusta sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Lisäksi yhtiön hallitus on hyväksynyt Spinnovan sisäpiiriohjeen Nasdaq Helsinki Oy:n ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiö on nimittänyt sisäpiirivastaavan, joka vastaa yhtiön sisäpiiriluettelojen ylläpidosta, kaupankäyntirajoituksista sekä liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuudesta huolehtimisesta, sisäpiiriasioihin liittyvästä sisäisestä viestinnästä ja koulutuksesta sekä sisäpiiriasioiden valvonnasta.

Yhtiöllä on käytössään sisäiset menettelytavat, jotka koskevat sisäpiiritiedon julkistamista ja julkistamisen mahdollista lykkäämistä sekä hankekohtaisten sisäpiiriluetteloiden ylläpitämistä.

Yhtiö noudattaa MAR-asetuksen artiklan 19 (11) mukaista johtohenkilöitä koskevaa kaupankäyntikieltoa (suljettu ikkuna), joka alkaa 30 päivää ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkaisemista. Yhtiö on lisäksi määritellyt erikseen tietyt henkilöt, jotka osallistuvat taloudellisten raporttien valmisteluun tai joilla on pääsy tätä koskevaan tietoon, ja yhtiön työntekijät ja johtajat, jotka ovat hallituksen tai johtoryhmän jäseniä tai varajäseniä yhtiön yhteisyrityksissä, vastaavan pituisen ja sisältöisen kaupankäyntirajoituksen piiriin (suljettu ikkuna).

ILMOITUSKANAVA

Spinnovalla on käytössä yhtiön hallituksen hyväksymä whistleblowing-politiikka, joka koskee väärinkäytöistä ilmoittamista. Whistleblowing-politiikka tukee vastuullista käyttäytymistä sekä lakien, määräysten ja arvojemme noudattamista, sillä se sisältää rikkomus-ilmoituksia koskevat vaatimukset ja menettelytavat. Whistleblowing-politiikan on tarkoitus tarjota työntekijöille ja muille henkilöille mahdollisuus tuoda esille Spinnovaa koskevia vakavia huolenaiheita ennen kuin asia viedään ratkaistavaksi yhtiön ulkopuolelle.

Ulkopuolisen palveluntarjoajan ylläpitämän Spinnovan ilmoituskanavan kautta voi nimettömästi ilmoittaa Spinnovan arvojen, eettisten ohjeiden, lakien ja määräysten noudattamatta jättämisistä. Spinnova tutkii kaikki ilmoitetut rikkomukset mahdollisimman hienovaraisesti ja luottamuksellisesti siinä määrin kuin huolellisen ja asianmukaisen selvityksen toteuttaminen sen sallii. Spinnovan periaatteena on, että kukaan henkilö, joka tekee vilpittömän ilmoituksen Spinnovan arvojen, ohjeistuksen, eettisten ohjeiden tai sovellettavien lakien ja määräysten vastaisesta toiminnasta, ei joudu kärsimään työsuhteeseen liittyvistä haitoista, häirinnästä, syrjinnästä tai kostotoimista.

Spinnovan ilmoituskanavan kautta ei tehty yhtään ilmoitusta vuonna 2021.

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 rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tarkastusvaliokunta valmistelee ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta. Yhtiökokous valitsee yhtiön tilintarkastajan sekä päättää tilintarkastajan palkkiosta.

TILINTARKASTUS VUONNA 2021

Tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy toimii yhtiön tilintarkastajana päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Markku Launis. Markku Launis on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin. PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Spinnovan tilintarkastajana vuodesta 2014 lähtien.

Tilintarkastajalle maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukainen palkkio. Vuonna 2021 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastuspalkkiota yhteensä 17 tuhatta euroa ja palkkioita muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista yhteensä 452 tuhatta euroa. Muut palvelut liittyivät suurimmaksi osaksi yhtiön listautumisantiin liittyviin valmisteluihin.

SPINNOVA®

[SPINNOVAGROUP.COM/FI/](https://spinnovagroup.com/fi/)

020 703 2430

PALOKÄRJENTIE 2-4

40320 JYVÄSKYLÄ

LUDVIGINKATU 6

00130 HELSINKI

