

Annual law report 2017.♥

Hello lawely.♥



Pohjoismaiden suurin lakitoimisto

Fondia on liikejuridiikan täyden palvelun talo, joka tarjoaa uudenlaisia palvelumalleja ja hyödyntää digitaalisia teknologioita. Merkittävä osa Fondian liikevaihdosta syntyy jatkuvaluonteisen *LDaaS* (*Legal Department as a Service*) -palvelun tuottamana. Fondia on kehittänyt ainutlaatuisen digitaalisen *MyFondia*-alustan, joka palvelee juristien keskinäistä ja asiakkaiden kanssa tehtävää yhteistyötä ja kommunikointia. Fondialla on toimistot seitsemässä kaupungissa Suomessa sekä lisäksi Tallinnassa, Göteborgissa ja Tukholmassa.

Law at first sight

Kasvustrategiaansa vauhdittaakseen Fondia osti tammikuussa 2018 ruotsalaisen lakitoimiston Jansson & Norinin. Kaupan myötä Fondialla on nyt yhteensä 26 juristia Ruotsissa vastaamassa LDaaS-palvelun kasvavaan kysyntään.

What a lawely year.♥



Fondialla upea ja vauhdikas vuosi

"Fondian strategiana on yhdistää sisäisen lakiosaston liiketoimintalähtöisyys ja ulkoa ostettujen asiantuntijapalvelujen joustavuus Fondian asiakkaiden rakastamaksi palvelukonseptiksi. Tänä vuonna jatkuvaan palveluumme eli *LDaaS:iin* pohjautuva toimintamallimme on tullut yhä useammalle asiakkaalle tutuksi ja olemme onnistuneet kasvattamaan liiketoimintaamme hyvin ja tavoitteidemme mukaisesti. *First North* -listautumisanti oli tärkeä askel Fondialle ja yksi sen tavoitteista oli tukea liiketoimintaamme ja kasvustrategiaamme lisäämällä Fondian tunnettua. Uskomme myös, että ainoana pohjoismaisena listautuneena lakitoimistona herätämme kiinnostusta ja luottamusta myös muualla kuin Suomessa.

Liiketoimintamme oli vuonna 2017 vahvassa kasvussa. Liikevaihtomme kasvoi 18,0 % ja vertailukelpoinen liikevoittomme 27 %. Positiivista kehitystämme vahvisti jatkuvan kk-laskutuksen osuuden kasvu. Onnistuimme vuoden aikana hyvin myös meille tärkeissä rekrytoinneissa ja henkilöstömäärämme kasvoi 13,5%. Olemme panostaneet asiakkaiden liiketoimintaa palvelevaan osaamiseen ja tämän johdosta meillä on esimerkiksi yksi Pohjoismaiden vahvimmista tiimeistä palvelemaan asiakkaitamme EU:n tietosuoja-asetukseen liittyvissä tarpeissa.

**VERTAILUKELPOINEN
LIIKEVOITTO
KASVOI**

27%

LDaaS:n moottorina toimiva digitaalinen alusta, *MyFondia*, on uudenlainen työskentely-ympäristö, joka tehostaa yhteistyötämme asiakkaiden kanssa huomioiden myös tietoturvaan liittyvät vaatimukset. Uskomme, että digitaalisuus on tullut jäädäkseen myös juristien maailmaan, ja fondialaiseen tapaan haluamme kannustaa kaikkia syleilemään tätä muutosta.

Kasvustrategiamme mukainen kansainvälistyminen sai lisävauhtia, kun tilikauden jälkeen ostimme ruotsalaisen lakitoimiston *Jansson & Norinin*. J&N on meille täydellinen kumppani, koska arvomme ja yrityskulttuurimme ovat samankaltaiset ja molempien yhtiöiden tavoitteena on tehdä lakipalveluiden ostamisesta helppoa asiakkaillemme. LDaaS on myös Ruotsin markkinoilla ainutlaatuinen palvelukonsepti, jonka asiakkaat ovat ottaneet ilolla vastaan. Pystymme yrityskaupan myötä hyödyntämään suurempaa kokoamme vastataksemme uudenlaisten palvelujen kysyntään Ruotsin markkinoilla.

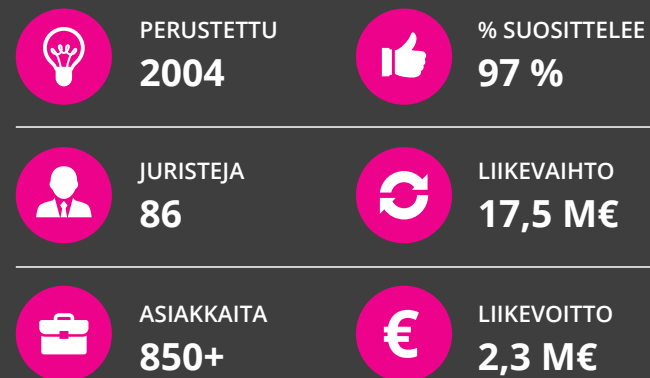
Koska yleinen taloustilanne jatkuu valoisana ja suhdanteista lähes riippumaton kysyntä lakipalveluille näyttää jatkavan positiivista kehitystään, meidän on hyvä jatkaa strategiamme mukaista liiketoimintamme kehittämistä ja kasvattamista. Me kaikki fondiaanit voimme olla ylpeitä vuoden 2017 saavutuksista ja haluan kiittää arvoihimme sitoutunutta henkilöstöämme, joka on osoittanut uskallusta luoda uutta."



SALLA VAINIO
TOIMITUSJOHTAJA
FONDIA

Vuosi 2017 lyhyesti

Tämä on Fondia



Toimistot



Henkilöstömäärän kehitys

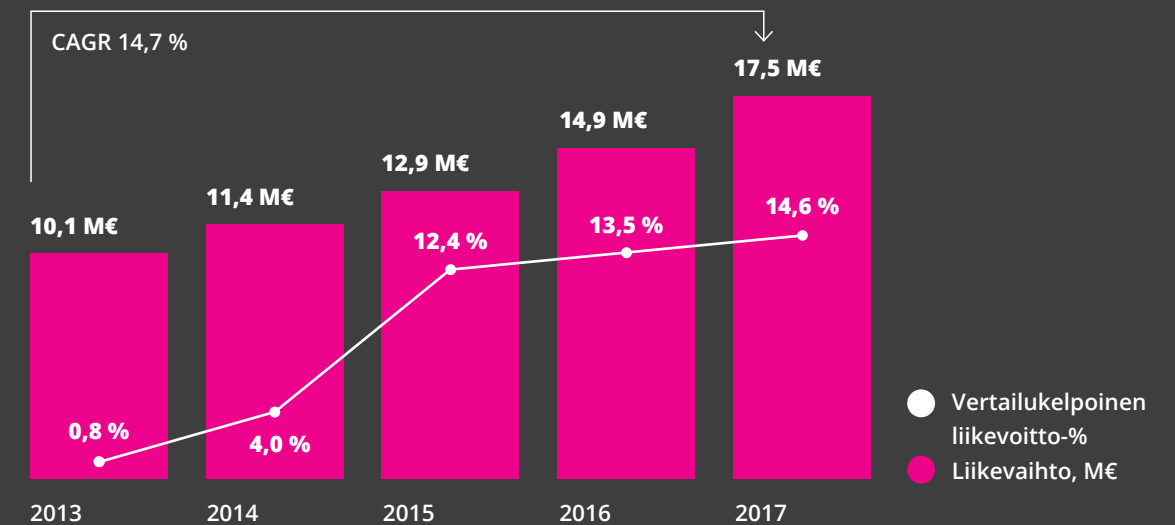
+ 13,5 %



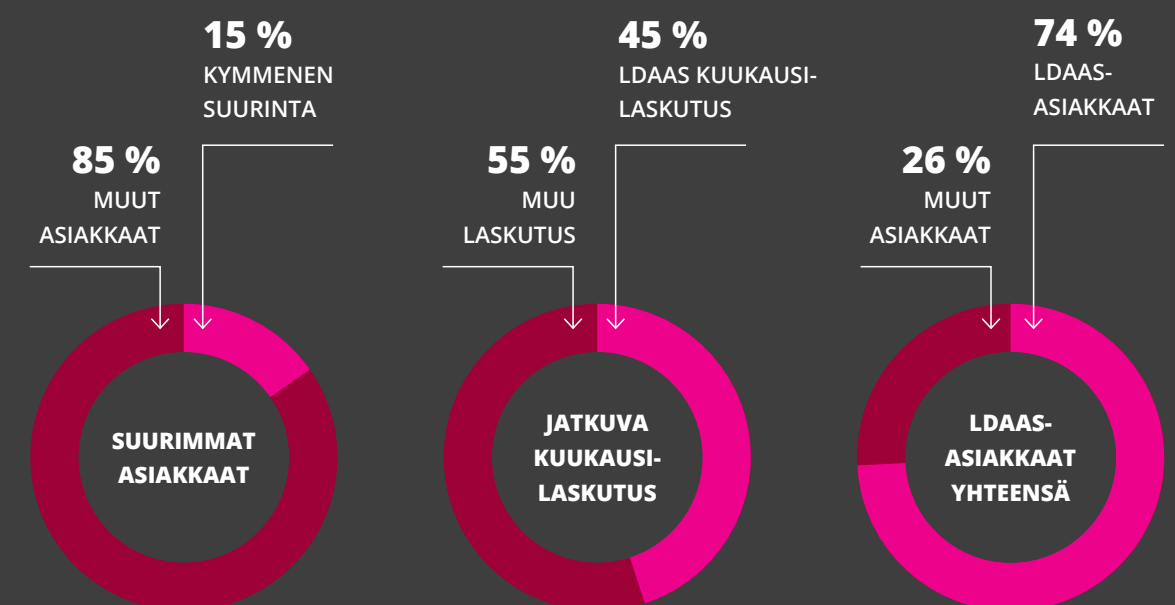
Fondian liikevaihto kasvoi

+ 17,6 %

Liiketoiminnan kehitys



Liikevaihdon jakauma



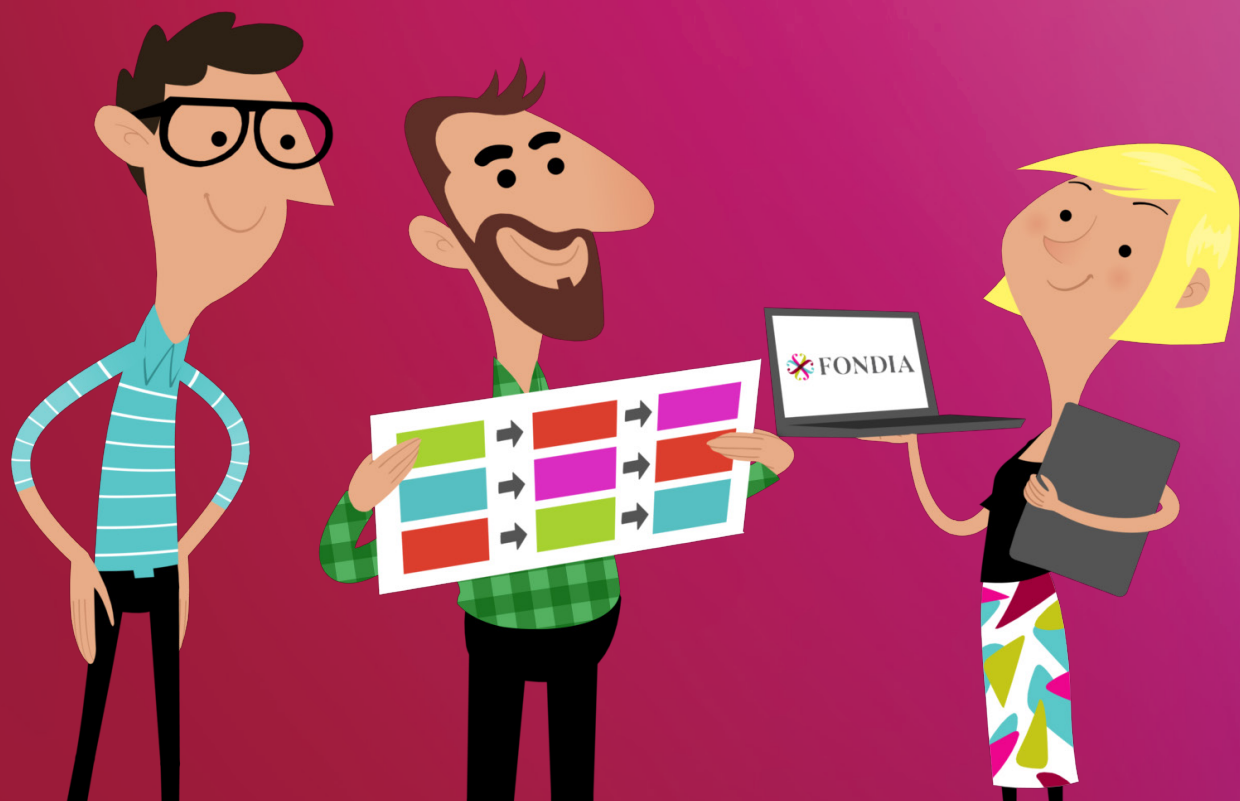
Fondia Oyj toimintakertomus ja tilinpäätös 2017

TOIMINTAKERTOMUS	10
TILINPÄÄTÖS	20
Konsernitase	21
Konsernituloslaskelma	22
Konsernin rahoituslaskelma	23
Tase	24
Tuloslaskelma	25
Rahoituslaskelma	26
Tilinpäätöksen liitetiedot	27
Tunnuslukujen laskukaavat	33
Tilinpäätöksen päiväys ja allekirjoitus	34
Tilinpäätösmerkintä	34
Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista	35
Tositelajit ja säilyttämistapa	35
TILINTARKASTUSKERTOMUS	36

Y-TUNNUS: 0706964-1 **KOTIPAIKKA:** Helsinki



Toiminta- kertomus 2017



Liiketoiminnan kehitys 2017

Fondian on täyden palvelun lakitoimisto, jonka liikevaihdosta lähes puolet muodostuu jatkuvaan lakiosastopalveluun *LDaaS:n* pohjautuvasta kuukausilaskutuksesta. Tilikaudella 2017 LDaaS-laskutuksen osuus liikevaihdosta kasvoi 45 %:iin edellisen vuoden 43 %:sta. Loput liikevaihdosta muodostuu sekä kuukausilaskutusteisten että muiden asiakkaiden yksittäisten projektien ja toimeksiantojen pohjalta. Vuoden 2017 aikana Fondia kehitti palvelumallinsa mukaisesti asiakkaidensa lakitoimintoja mm. useissa mittavissa tietosuoja-asetuksen (*GDPR*) voimaantuloon liittyvissä projekteissa, työoikeuteen liittyvissä neuvotteluissa ja prosesseissa, compliance-projekteissa, sekä toimi asiamiehenä merkittäviä ympäristölupia koskeissa muutosprosesseissa. Fondian *Finance & M&A* -tiimin juristit olivat myös mukana useissa yrityskauppaprojekteissa, pääomasijoitus-yhtiöiden yritysjärjestelyissä, listautumisanneissa ja erilaisissa rahoitusjärjestelyissä. Vuoden aikana liiketoimintaan kuului myös useita julkisen hankinnan toimeksiantoja, tuotevastuuasioita, legal design -projekteja sekä rakennusurakoiden riidanratkaisutoimeksiantoja.

Liikevaihtoa kasvatti uusien asiakkaiden hankinta ja nykyisten asiakkaiden laskutuksen kasvu. Myös kannattavuus kehittyi hyvin vuoden 2017 aikana, kun liiketoimintaan liittyviä palveluprosesseja kehitettiin. Toimintaa tehosti osaltaan myös Fondian kehittämä digitaalinen palvelualusta, *MyFondia*, joka on suunniteltu juristien keskinäiseen ja asiakkaiden kanssa tapahtuvaan yhteistyöhön. *MyFondia* lanseerattiin asiakaskäyttöön vuoden 2017 aikana.

Fondia onnistui tilikauden aikana hyvin myös rekrytoinneissa ja henkilöstön lukumäärä kasvoi 13,5 %:lla edellisestä vuodesta. Vuoden aikana panostettiin myös erilaisiin asiakkaiden liiketoimintaa palveleviin osaamisalueisiin, kuten esimerkiksi EU:n tietosuoja-asetuksen asiantuntijatiimin vahvistamiseen.

Lakipalveluiden markkina

Yhtiö toimii lakipalveluiden markkinalla, joka koostuu kahdesta osasta: yritysten omista työsuhteessa olevista juristeista sekä asianajotoimistoista ja muista lakipalveluja tuottavista yrityksistä. Asianajotoimistojen ja lakipalveluyritysten muodostama lakipalvelumarkkina kasvoi vuonna 2016 noin 846 miljoonaan euroon (noin 830 miljoonaa euroa vuonna 2015).

Lakipalveluiden markkinan joitakin keskeisiä kasvuajureita ovat:

- Kansainvälisten sopimusten ja erityisesti EU-sääntelyn lisääntyminen
- Ilman omaa lakimiestä tai rajallisin juridisin resurssein toimivien PK-yritysten kasvava tarve oikeudelliselle neuvonnalle
- Ulkoistamistrendin mukanaan tuoma mahdollisuus tarjota asiakkaille lakiosastoa palveluna
- Kaikilla toimialoilla kasvava digitalisaatio, joka tuottaa uusia tarpeita lainsäädännölle ja lakien soveltamiselle (esimerkiksi tieto- tai yksityisyydensuojaan liittyvät kysymykset)

**LDAAS-LASKUTUKSEN
OSUUS KASVOI
JA MUODOSTAA NYT**

45%

LASKUTUKSESTA

Markkinoiden kasvun lisäksi yhä useammat lakipalveluita ostavat yritykset tarkastelevat kriittisesti ostamiaan palveluita ja pyrkivät löytämään uusia toimintatapoja ja -malleja juridisten tarpeidensa täyttämiseksi.

Lakipalveluita ostavat henkilöt vaativat palveluita tarjoavilta yrityksiltä ja näiden asiantuntijoilta kasvavassa määrin:

- Laaja-alaista, juridiikan rajat ylittävää liiketoiminnan asiantuntemusta sekä monitahoisia lähestymis- ja ratkaisutapoja
- Digitalisaation ja uusien teknologioiden tuntemusta sekä käyttöönottoa lakipalveluiden tuotannossa
- Proaktiivista neuvontaa, varsinkin kasvavien lakisääteisten veloitteiden tunnistamiseksi ja niihin vastaamiseksi
- Läpinäkyvää, arvopohjaista hinnoittelua, joka nojaa tuntiveloituksen sijaan tehdyn työn sisältöön ja lisäarvoon

Fondian strategia

Yrityksen sisäisen juristin tai lakiosaston keskeinen etu on yrityksen liiketoiminnan läheinen tuntemus ja kyky siten myös johtaa ja ennakoida lakiasioden hoitoa liiketoiminnan tehokkaaksi tueksi. Toisaalta ulkoisella palveluntuottajalla, erityisesti isoimmilla lakitoimistoilla, on edustettuna kattavasti eri juridiikan alueiden erikoisosaaminen. Fondian strategiana on tuottaa asiakashyötyä yhdistämällä toisaalta sisäisen lakiosaston ja toisaalta ulkoa ostetun lakipalvelun hyödyt asiakkaiden rakastamaksi palvelukonseptiksi.

Fondian strategian keskeisenä kulmakivenä on jatkuvan palvelun liiketoimintamalli, jolla kaikki asiakasyrityksen tarvitsemat päivittäiset liikejuridiikan tarpeet voidaan tuottaa yrityksille palveluna. Tämän *LDaaS (Legal Department as a Service)* -palvelun rinnalla sekä lakiosastoasiakkaille että muille asiakkaille tuotetaan yksittäisiä toimeksiantopalveluja ja projektipalveluja (kuten yritys-järjestelyt ja riidanratkaisu), mikä tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden hankkia kaikki liikejuridiikan palvelut tehokkaasti yhdeltä palveluntarjoajalta.

Fondian strategiaa tukee myös *MyFondia-alusta*, joka on Fondian kehittämä digitaalinen työskentely-ympäristö sekä Fondian juristien keskinäiseen että asiakkaiden kanssa tehtävään yhteistyöhön ja kommunikointiin. MyFondia on lanseerattu asiakaskäyttöön vuodenvaihteessa 2016/2017. MyFondiaa kehitetään jatkuvasti ja tavoitteena on, että asiakas voi nähdä palvelukokonaisuuden, toteutetut ja vireillä olevat toimeksiannot ja hankkeet, kommunikoida helposti asiantuntijatiimin kanssa, hyväksyä toimenpiteet ja suoritteet sekä hallita lakipalveluresurssien käyttöä dynaamisen lakipalvelusuunnitelman avulla. Fondia haluaa olla liikejuridiikan alan paras työpaikka.

Taloudellinen kehitys

Tammi-joulukuussa 2017 liikevaihto oli 17 462 tuhatta euroa ja kasvua oli 17,6 %. Liikevaihdon positiiviseen kehitykseen vaikutti ensisijaisesti asiakkuuksien määrän ja volyymin kasvu. Tammi-joulukuussa 2017 vertailukelpoinen liikevoitto oli 2 542 tuhatta euroa (2 000) ja kasvua oli 27,1 % verrattuna vuoden 2016 liikevoittoon. Vertailukelpoinen liikevoittomarginaali oli 14,6 % (13,5 %). Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat First North -listautumisesta johtuvat kertaluonteiset henkilöstö- ja muihin kuluihin kirjatut kulut 247 tuhatta euroa. Tammi-joulukuussa 2017 liikevoitto oli 2 295 tuhatta euroa ja liikevoitto kasvoi 14,7 % edellisestä vuodesta. Liikevoittomarginaali oli 13,1 % (13,5 %). Kannattavuuden kasvuun on vaikuttanut palveluprosessien tehostaminen, joka on jatkunut tilikaudella. Tammi-joulukuussa 2017 vertailukelpoinen tulos oli 1 957 tuhatta euroa (1 516) ja tulos kasvoi 29,1 %. Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat tilikauden tulosta rasittaneet First North -listautumiseen liittyvät kulut, jotka olivat yhteensä 570 tuhatta euroa. Näistä kertaluonteisista listauskuluista 324 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin ja 247 tuhatta euroa henkilöstö- ja muihin kuluihin. Listautumiseen liittyvät kulut huomioiden tilikauden tulos oli 1 494 tuhatta euroa (1 516) ja se laski 1,4 %. Alla taulukko erien vaikutuksesta vertailukelpoiseen tulokseen.

1 000 euroa	2017	2016
Vertailukelpoinen kauden tulos	1 957	1 516
Listautumiseen liittyvät rahoituskulut	-324	-
Listautumiseen liittyvät henkilöstö- ja muut kulut	-247	-
Verot	+108	-
Kauden tulos	1 494	1 516
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)	2 542	2 000
Listautumiseen liittyvät henkilöstö- ja muut kulut	-247	-
Liikevoitto (EBIT)	2 295	2 000

Konsernin taseen loppusumma oli 31.12.2017 10 345 tuhatta euroa (6 238). Taseen likvidit varat kasvoivat oleellisesti listauksen ja positiivisen tuloskehityksen myötä. Rahoitusasema vahvistui mahdollistaen tulevaisuuden kasvu- ja kehityssuunnitelmat.

FONDIAN
LIIKEVAIHTO
KASVOI

17,6%

Avainluvut

1 000 euroa	2017	2016	Muutos, %
Liikevaihto	17 462	14 854	17,6
Liikevoitto (EBIT)	2 295	2 000	14,7
% liikevaihdosta	13,1	13,5	
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)*	2 542	2 000	27,1
% liikevaihdosta *	14,6	13,5	
Kauden tulos	1 494	1 516	-1,4
% liikevaihdosta	8,6	10,2	
Vertailukelpoinen kauden tulos*	1 957	1 516	29,1
% liikevaihdosta*	11,2	10,2	
Nettovelkaantumisasaste %	-109,1	-114,5	
Omavaraisuusaste %	63,8	46,9	
Oman pääoman tuotto (ROE) %	31,4	59,5	
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	118	105	
Taseen loppusumma	10 345	6 238	
Osakekohtainen nettotulos euroa	0,38	0,43	

* Vertailukelpoisuuteen vaikuttivat tilikauden tulosta rasittaneet First North -listautumiseen liittyvät kirjatut kulut 570 tuhatta euroa. Kertaluonteisista listauskuluista 324 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin ja 247 tuhatta euroa henkilöstö- ja muihin kuluihin.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Fondia investoi tilikaudella digitaalisten työkalujen (MyFondian) kehittämiseen 201 tuhatta euroa (194), mikä vastaa 1,2 % (1,2) liikevaihdosta. Tulokseen vaikuttivat vuoden 2017 poistot 181 tuhatta euroa (114). Poistoaika näille investoinneille on 3 vuotta.

Henkilöstö ja toimipaikat

Fondia panostaa edelleen yksilölliseen yrityskulttuuriin ja arvoihin. Näin yhtiö pystyy myös jatkossakin houkuttelemaan riveihinsä kokeneita liikejuridiikan ja eri toimialojen asiantuntijoita. Konsernin palveluksessa oli 31.12.2017 126 henkilöä, joista 86 oli juristeja. Henkilöstömäärä kasvoi 13,5 % vuoden 2016 lopun tilanteesta, jolloin palveluksessa oli 111 henkilöä. Keskimäärin henkilöstöä oli vuoden aikana 118 (105). Konsernin palkkakulut olivat tilikaudella yhteensä 10 671 936,31 euroa sivukuluineen (9 139 823,99 euroa vuonna 2016)

Yhtiöllä oli tilikauden lopussa toimipisteet *Helsingissä, Vaasassa, Turussa, Tampereella, Rovaniemellä, Kuopiossa, Lahdessa, Oulussa, Tallinnassa ja Tukholmassa.*

Johto ja hallitus

Lokakuussa 2017 Fondia kertoi muutoksista johtoryhmässä. *Marianne Saarikko Janson* jätti tehtävänsä Fondian kaupallisena johtajana ja johtoryhmän jäsenenä ja jatkaa yhtiön hallituksessa. *Mårten Janson* jätti tehtävänsä tiiminvetäjänä sekä johtoryhmän jäsenenä. Uusiksi johtoryhmän jäseniksi nimitettiin tiiminvetäjä *Susanne Mattsson*, tiiminvetäjä *Timo Tuuli* sekä Talent Director *Wilma Laukkanen*, joka vastaa Fondian henkilöstöasioista.

Fondia-konsernin johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja *Salla Vainio*, tiiminvetäjät *Erkki Hyvärinen*, *Pirjo Valtanen*, *Petri Ruisaho*, *Timo Tuuli*, *Bradley Mitchell* ja *Susanne Mattsson* sekä talousjohtaja *Kirsi Untala*, Talent Director *Wilma Laukkanen* ja Ruotsin yhtiön toimitusjohtaja *Niclas Gottlieb*.

Yhtiön hallituksen muodostavat hallituksen puheenjohtaja *Juha Sarsama*, hallituksen varapuheenjohtaja *Tuomo Lähdesmäki* ja jäsenet *Marianne Saarikko Janson*, *Johan Hammarén* ja *Joséphine Mickwitz*.

Vuonna 2017 hallitus kokoontui 20 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli keskimäärin 95 %.

Lainat johdolle ja avainhenkilöille	2017	2016
Lainat tilikauden alussa	42 198,40	82 348,48
Tilikauden aikana myönnettyt lainat	0	0
Lainojen takaisinmaksut	-30 498,40	-40 150,08
Lainat tilikauden lopussa	11 700,00	42 198,40
Veloitetut korot	257,40	826,85
Tilikauden aikana saadut koronmaksut	-518,02	-1 678,88

Laina-aika 5 vuotta, lainojen korko euribor 12 kk + 1 % p.a.

Konsernirakenne

Fondia Oy on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat myös täysin omistettut tytäryhtiöt *Fondia Legal Services AB* ja *Fondia Baltic OU*.

Hallinnointijärjestelmä ja palkka- ja palkkioselvitys

Fondia julkaisee tilinpäätöksen yhteydessä selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, joka sisältää palkka- ja palkkioselvityksen verkkosivuillaan *www.fondia.fi*.

OSALLISTUMIS-
PROSENTTI
HALLITUKSEN
KOKOUKSISSA
KESKIMÄÄRIN

95%

Ylimääräinen yhtiökokous 20.1.2017

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 20.1.2017. Yhtiökokouksessa tehtiin seuraavat päätökset: päätettiin valtuuttaa hallitus jatkamaan selvitystyötä koskien yhtiön osakkeiden saattamista kaupankäynnin kohteeksi *Nasdaq First North* -markkinapaikalle sekä tekemään ja toteuttamaan kaikki kaupankäynnin kohteeksi hakemista ja listautumista koskevat päätökset. Päätettiin muuttaa yhtiömuoto julkiseksi osakeyhtiöksi; päätettiin liittää osakkeet arvo-osuusjärjestelmään ja valtuuttaa yhtiön hallitus päättämään ilmoittautumisajasta; lisäksi päätettiin valita yhtiön hallitukseen uusina jäseninä *Juha Sarsama* ja *Tuomo Lähdesmäki*.

Varsinainen yhtiökokous 16.2.2017

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 16.2.2017. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2016 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2016.

Päätettiin jakaa hallituksen ehdotuksen mukaisesti osinkoa yhteensä 749 767,67 euroa eli 0,64 euroa osakkeelta.

Päätettiin vahvistaa hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5) jäsentä ja valita hallituksen jäseniksi kaikki nykyiset varsinaiset hallituksen jäsenet: *Juha Sarsama*, *Tuomo Lähdesmäki*, *Johan Hammarén*, *Joséphine Mickwitz* ja *Marianne Saarikko Janson*.

Päätettiin valita yhtiön tilintarkastajaksi *Revico Grant Thornton Oy* päävastuullisena tilintarkastajanaan *KHT Peter Åhman*.

Päätettiin yhdistää yhtiön osakelajit siten, että yhdistämisen jälkeen yhtiöllä on ainoastaan yksi osakelaji, johon kuuluvilla osakkeilla on yksi (1) ääni ja muutenkin yhtäläiset oikeudet. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä sekä hankkimaan yhtiön omia osakkeita yhdessä tai useammassa erässä. Hallitukselle annettu valtuutuksia on kuvattu tarkemmin kohdassa ”*Osakkeet ja osakkeenomistajat*”.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Liikkeelle lasketut osakkeet ja osakepääoma Yhtiön osakemäärä oli 31.12.2017 3 904 536 osaketta. Liikkeelle laskettujen osakkeiden keskimääräinen lukumäärä 1.1. – 31.12.2017 oli 3 710 613 osaketta (1.1. – 31.12.2016 3 532 794 osaketta). Yhtiön osakepääoma oli tilikauden 2017 lopussa 100 000 euroa.

Fondia laski tilikaudella 2017 *First North* -listautumisannissa liikkeelle varsinaisen yhtiökokouksen 16.2.2017 antaman valtuutuksen nojalla 390 000 uutta osaketta. Muilta osin osakkeiden ja oman pääoman muutoksista on kerrottu listautumisen yhteydessä laaditussa yhtiöesitteessä (16.3.2017).

Tilikauden päättyessä Fondia ei omistanut omia osakkeita.

Kaupankäynti osakkeella Tilikaudella Fondia listautui *Nasdaq Helsinki Oy:n* ylläpitämälle *First North Finland* -markkinapaikalle. Yhtiö keräsi listautumisan- nissa yhteensä noin 2,9 miljoonan euron bruttovarat. Kaupankäynti yhtiön osak- keilla käynnistyi 4.4.2017.

Osakkeen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 31.12.2017 oli 11,65 euroa. Tilikauden alin kaupankäyntikurssi oli 9,20 euroa ja ylin 13,48 euroa. Tilikaudella osaketta vaihdettiin 813 367 kappaletta. Fondia Oyj:n markkina arvo tilikauden lopussa oli 45,49 miljoonaa euroa.

Hallituksen valtuutukset Varsinainen yhtiökokous valtuutti 16.2.2017 hallituk- sen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa optio-oikeuksia sekä muita osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan mak- sua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutuksen perusteella annettavien osakkeiden yhteenlaskettu määrä voi olla enintään 600 000 kappaletta. Hallitus on valtuutettu määrittelemään hinta ja muut ehdot. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päät- tymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

Yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla yhtiön hallitus päätti 16.3.2017 laskea liikkeeseen 390 000 uutta osaketta First North -listautumisannissa. Merkintähinta yleisöannissa oli 7,65 euroa ja henkilöstöannissa 6,90 euroa osakkeelta. Lisäksi hallitus päätti yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojal- la 16.3.2017 myöntää 18 750 optio-oikeutta ja 27.4.2017 hallitus päätti yhteen- sä 18 750 optio-oikeuden myöntämisestä Fondia Oyj -konsernin henkilöstölle. Henkilöstöannissa kutakin neljää (4) merkittyä ja saatua osaketta kohden saa yhden (1) optio-oikeuden. Osakkeiden merkintäaika on 1.5.2020 – 30.4.2021. Osakekohtainen merkintähinta on 7,65 euroa. Merkintähintaa alennetaan ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja muun varojen jaon määrällä.

Varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen myös omien osakkeiden hankin- taan, ja valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymi- seen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti. Valtuutusta ei käytetty kuluneella tilikaudella.

Osakkeenomistajat Yhtiöllä oli 31.12.2017 3 834 omistajaa.

**YHTIÖ KERÄSI FIRST
NORTH -LISTAUTUMIS-
ANNISSA NOIN**

2,9M€

BRUTTOVARAT

Riskit ja epävarmuustekijät

Maaliskuussa 2017 julkaistussa yhtiöesitteessä on käsitelty kattavasti Fondian toimintaan liittyviä riskejä. Lähiajan epävarmuustekijät liittyvät siihen, kuinka hyvin yhtiö onnistuu rekrytoimaan, motivoimaan ja pitämään palveluksessaan ammattitaitoista henkilöstöä. Lisäksi vaikka taloudelliset tavoitteet on toistaiseksi saavutettu, kannattavan kasvun toteutumisesta aiemmalla tasolla ei ole takeita. Yhtiön johto arvioi lisäksi, että Fondia on riippuvainen tietojärjestelmistään ja puutteet, häiriöt tai viat IT-järjestelmissä voivat vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Lakipalveluiden kysynnän ja ulkoistetun lakiosastopalvelun kysynnän kasvun odotetaan jatkuvan vuonna 2018, mikä tukee Fondian liiketoiminnan kasvutavoitteita. Myös yleinen talouskehitys tukee osaltaan positiivista arviota markkinoiden tulevasta kehityksestä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiö ilmoitti tilikauden 2017 päättymisen jälkeen 22. tammikuuta ostaneensa ruotsalaisen lakitoimisto *Jansson & Norin AB:n (J&N)* koko osakekannan. J&N:n liikevaihto alustavien tietojen mukaan vuodelta 2017 oli 1,4 miljoonaa euroa ja liikevoitto -0,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2016 tilintarkastettu liikevaihto oli 1,1 miljoonaa euroa ja liikevoitto 0,1 miljoonaa euroa. J&N:n palveluksessa oli 31.12.2017 21 henkilöä *Göteborgin* ja *Tukholman* toimistoissa. Kauppa saatiin lopulliseen päätökseen 31.1.2018 ja yhtiön liiketoiminta raportoidaan osana Fondiaa 1.2.2018 alkaen.

J&N:n ja Fondian liiketoiminnat yhdistetään vuoden 2018 aikana Fondian brändin alle. Nettovelattomaksi kauppahinnaksi sovittiin n. 1,6 miljoonaa euroa. Kauppahinnasta maksettiin n. 1,3 miljoonaa euroa käteisellä ja n. 0,3 miljoonaa euroa Fondia Oyj:n osakkeilla. Kaupan ehtoihin liittyy Fondian yhdistyneen Ruotsin yksikön liikevaihdon kahden seuraavan vuoden kehitykseen sidottu lisäkauppahinta, joka on maksimissaan n. 0,7 miljoonaa euroa. Summa maksetaan erissä tilikausien 2018 ja 2019 tilinpäätösten valmistuttua ja mahdollinen lisäkauppahinta suoritetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Kauppahintaan liittyvät käteisosuudet rahoitetaan Fondian kassavaroista. Yrityskauppa tukee Fondian keskipitkän aikavälin tavoitteita liikevaihdon kasvun osalta ja sen seurauksena Fondian Ruotsin toimintojen uskotaan vaikuttavan positiivisesti yhtiön osakekohtaiseen tulokseen vuodesta 2019 alkaen. Kaupalla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta yhtiön tavoittelemaan keskipitkän aikavälin suhteelliseen kannattavuuteen ja osinkopolitiikkaan.

Voitonjakopolitiikka ja taloudelliset tavoitteet

Yhtiön keskipitkän aikavälin tavoitteet ovat liikevaihdon vuosittainen kasvu keskimäärin noin 15 % ja liikevoittomarginaali keskimäärin noin 15 %. Voitonjakopolitiikan mukaisesti yhtiön tavoitteena on jakaa vähintään kaksi kolmasosaa (2/3) yhtiön osakekohtaisesta tuloksesta osinkoina osakkeenomistajille. Voitonjaossa huomioidaan muun muassa Fondian tuloskehitys ja -näkömät sekä tulevaisuuden investointitarpeet.

Hallituksen voitonjakoehdotus

Fondian hallitus esittää 15.3.2018 pidettävälle yhtiökokoukselle, että 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta jaetaan osinkona 0,35 euroa osakkeelta. Emoyhtiön jakokelpoiset varat tilikauden lopussa olivat 8 085 933,27 euroa, josta tilikauden voitto oli 1 792 108,27 euroa.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2018

Tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus julkaistaan viimeistään 22.2.2018 yhtiön verkkosivuilla. Yhtiökokous järjestetään 15.3.2018 kello 9:00. Puolivuosikatsaus tammi-kesäkuu 2018 julkaistaan 30.8.2018. Puolivuosikatsauksesta ja tilinpäätöstiedotteesta julkaistaan epävirallinen käännös englanniksi lehdistötiedotteen muodossa.

**FONDIAN HALLITUS
ESITTÄÄ 15.3.2018
PIDETTÄVÄLLE
YHTIÖKOKOUKSELLE,
ETTÄ 31.12.2017
PÄÄTTYNEELTÄ
TILIKAUDELTA
JAETAAN OSINKONA**

0,35€

EUROA OSAKKEELTA

Tilin- päättös 2017



Konsernitase

VASTAAVAA	31.12.2017	31.12.2016
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	0,00	2 305,81
Muut aineettomat hyödykkeet	198 645,73	179 005,48
	198 645,73	181 311,29
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	89 030,85	109 212,26
	89 030,85	109 212,26
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	287 676,58	290 523,55
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Lainasaamiset	114 702,21	282 798,40
Muut saamiset	9 332,65	9 332,65
	124 034,86	292 131,05
Saamiset		
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	2 354 762,04	2 106 098,91
Lainasaamiset	83 697,79	0,00
Muut saamiset	40 377,18	36 546,05
Siirtosaamiset	255 870,05	110 208,61
	2 734 707,06	2 252 853,57
Rahat ja pankkisaamiset	7 198 366,30	3 402 503,20
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	10 057 108,22	5 947 487,82
VASTAAVAA YHTEENSÄ	10 344 784,80	6 238 011,37
VASTATTAVAA	31.12.2017	31.12.2016
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 234 445,90	307 195,90
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	1 749 628,46	983 510,24
Tilikauden voitto (tappio)	1 494 434,27	1 515 885,91
Muuntoerot	19 499,56	19 445,52
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 598 008,19	2 926 037,57
VIERAS PÄÄOMA		
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	50 998,00
Saadut ennakot	10 171,93	573,50
Ostovelat	379 921,18	330 420,50
Muut velat	974 456,46	932 886,40
Siirtovelat	2 382 227,04	1 997 095,40
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 746 776,61	3 311 973,80
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	10 344 784,80	6 238 011,37

Konsernituloslaskelma

	1.1.- 31.12.2017	1.1.- 31.12.2016
LIKEVAIHTO	17 461 599,35	14 853 665,63
Liiketoiminnan muut tuotot	90 957,51	70 169,00
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-679 968,38	-463 291,91
	-679 968,38	-463 291,91
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-8 529 607,03	-7 263 881,49
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 666 111,25	-1 424 331,63
Muut henkilösivukulut	-476 218,03	-451 610,87
	-10 671 936,31	-9 139 823,99
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-212 772,90	-164 856,18
	-212 772,90	-164 856,18
Liiketoiminnan muut kulut	-3 693 187,10	-3 155 528,98
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	2 294 692,17	2 000 333,57
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	5 474,45	6 602,28
Konsolidoinnin kurssiero	-10 871,66	-6 515,15
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-333 160,63	-10 609,74
	-338 557,83	-10 522,60
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	1 956 134,34	1 989 810,97
Tuloverot		
Tilikauden verot	-461 700,07	-473 925,06
	-461 700,07	-473 925,06
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 494 434,27	1 515 885,91

Konsernin rahoituslaskelma

	1.1.- 31.12.2017	1.1.- 31.12.2016
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 956 134,33	1 989 810,97
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	212 772,90	164 856,18
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-10 817,62	-4 077,33
Rahoitustuotot ja -kulut	338 557,84	10 522,60
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	2 496 647,45	2 161 112,42
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten		
lisäys (-) / vähennys (+)	-398 481,47	-404 356,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen		
lisäys (+) / vähennys (-)	494 332,19	396 839,27
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 592 498,17	2 153 595,69
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-333 272,54	-10 655,41
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	5 800,20	13 207,55
Maksetut välittömät verot	-473 119,55	-513 463,73
Liiketoiminnan rahavirta (A)	1 794 906,28	1 642 684,11
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-209 925,93	-237 950,55
Lainasaamisten takaisinmaksut	84 398,40	44 050,08
Investointien rahavirta (B)	-125 527,53	-193 900,47
Rahoituksen rahavirta		
Listautumisanti	2 927 250,00	0,00
Omien osakkeiden hankinta	0,00	-30 315,23
Lainojen takaisinmaksut	-50 998,00	-20 812,00
Maksetut osingot	-749 767,68	-732 505,63
Pitkäaikainen vuokravakuus	0,00	-5 932,65
Rahoituksen rahavirta (C)	2 126 484,32	-789 565,51
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	3 795 863,10	659 218,13
Rahavarat tilikauden alussa	3 402 503,20	2 743 285,07
Rahavarat tilikauden lopussa	7 198 366,30	3 402 503,20
Rahavarojen muutos	3 795 863,10	659 218,13

Tase

VASTAAVAA	31.12.2017	31.12.2016
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	0,00	2 305,81
Muut aineettomat hyödykkeet	198 645,73	179 005,48
	198 645,73	181 311,29
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	82 475,22	109 212,26
	82 475,22	109 212,26
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	1 641 611,09	1 271 676,28
	1 641 611,09	1 271 676,28
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 922 732,04	1 562 199,83
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	112 323,95	167 046,37
Lainasaamiset	114 702,21	282 798,40
Muut saamiset	9 332,65	9 332,65
	236 358,81	459 177,42
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	2 198 029,46	2 026 183,59
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	27 185,04	1 220,44
Lainasaamiset	83 697,79	0,00
Muut saamiset	6 317,41	18 338,15
Siirtosaamiset	232 565,73	85 236,31
	2 547 795,43	2 130 978,49
Rahat ja pankkisaamiset	6 940 405,60	3 292 218,56
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	9 724 559,84	5 882 374,47
VASTAAVAA YHTEENSÄ	11 647 291,88	7 444 574,30
VASTATTAVAA	31.12.2017	31.12.2016
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 234 445,90	307 195,90
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	3 059 379,10	1 968 016,57
Tilikauden voitto (tappio)	1 792 108,27	1 841 130,21
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 185 933,27	4 216 342,68
VIERAS PÄÄOMA		
LYHYTAIKAINEN		
Lainat rahoituslaitoksilta	0,00	50 998,00
Saadut ennakot	10 171,93	573,50
Ostovelat	295 177,31	308 771,12
Velat saman konsernin yrityksille	16 168,09	40 163,90
Muut velat	868 200,24	867 582,32
Siirtovelat	2 271 641,04	1 960 142,78
	3 461 358,61	3 228 231,62
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 461 358,61	3 228 231,62
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	11 647 291,88	7 444 574,30

Tuloslaskelma

	1.1.- 31.12.2017	1.1.- 31.12.2016
LIKEVAIHTO	16 406 861,45	14 207 090,08
Liiketoiminnan muut tuotot	101 720,29	68 469,79
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-732 402,96	-537 869,74
	-732 402,96	-537 869,74
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-7 851 763,54	-6 652 479,08
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 466 727,96	-1 244 430,19
Muut henkilösivukulut	-314 362,55	-358 493,08
	-9 632 854,05	-8 255 402,35
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-211 204,90	-164 856,18
	-211 204,90	-164 856,18
Liiketoiminnan muut kulut	-3 343 465,63	-2 967 697,47
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	2 588 654,20	2 349 734,13
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	416,84	301,65
Muilta	5 471,55	6 563,44
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-7 577,56	-31 159,98
Muille	-333 156,69	-10 383,97
	-334 845,86	-34 678,86
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	2 253 808,34	2 315 055,27
Tuloverot	-461 700,07	-473 925,06
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 792 108,27	1 841 130,21

Rahoituslaskelma

	1.1.- 31.12.2017	1.1.- 31.12.2016
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	2 253 808,34	2 315 055,27
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	211 204,90	164 856,18
Rahoitustuotot ja -kulut	334 845,86	34 678,86
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	2 799 859,10	2 514 590,31
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten		
lisäys (-) / vähennys (+)	-333 104,06	-371 792,93
Lyhytaikaisten korottomien velkojen		
lisäys (+) / vähennys (-)	295 656,38	420 955,75
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 762 411,42	2 563 753,13
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-333 268,60	-10 429,64
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	5 873,30	13 151,04
Maksetut välittömät verot	-473 119,55	-513 463,73
Liiketoiminnan rahavirta	1 961 896,57	2 053 010,80
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-201 802,30	-238 536,38
Investoinnit sijoituksiin	-284 934,81	-357 133,57
Myönnetyt lainat	-37 855,14	-72 866,43
Myönnettyjen lainojen takaisin maksut	84 398,40	44 050,08
Investointien rahavirta	-440 193,85	-624 486,30
Rahoituksen rahavirta		
Listautumisanti	2 927 250,00	0,00
Omien osakkeiden hankinta	0,00	-30 315,23
Osingonjako	-749 767,68	-732 505,63
Lainojen takaisin maksut	-50 998,00	-20 812,00
Pitkäaikainen vuokravakuus	0,00	-5 932,65
Rahoituksen rahavirta	2 126 484,32	-789 565,51
Rahavarojen muutos lisäys (+) / vähennys (-)	3 648 187,04	638 958,99
Rahavarat tilikauden alussa	3 292 218,56	2 653 259,57
Rahavarat tilikauden lopussa	6 940 405,60	3 292 218,56
Rahavarojen muutos	3 648 187,04	638 958,99

Tilinpäätöksen liitetiedot

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyhtiö *Fondia Oy:n* lisäksi tytäryritykset *Fondia Legal Services Ab* ja *Fondia Baltic Oü*. Fondia Oy omistaa nämä molemmat tytäryhtiöt 100 %-sti.

Konsernitilinpäätöksen laskentaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti (FAS). Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Kaikki konsernin sisäiset tapahtumat, keskinäiset omistukset, saamiset sekä velat on eliminoitu. Ulkomaisen valuuttamääräisen tytäryhtiön tuloslaskelma on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilikauden keskikurssiin ja tase on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

Konsernitilinpäätöksen arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Konsernin pysyviin vastaaviin merkityt aineettomat hyödykkeet on arvostettu suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettyyn hankintamenoonsa ja aineelliset hyödykkeet suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettyyn muuttuvaan hankintamenoonsa.

Konsernitilinpäätöksen jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Konsernin pysyviin vastaaviin kuuluvien aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintamenot poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistot on mukautettu verotuspoistojen kanssa.

Konsernin suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja muutokset

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poisto-prosentti
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	3 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat oikeudet	3 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3 vuotta	tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25%

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön pysyviin vastaaviin merkityt aineettomat hyödykkeet on arvostettu suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettyyn hankintamenoonsa ja aineelliset hyödykkeet suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettyyn muuttuvaan hankintamenoonsa. Rahoitusomaisuuteen merkityt myynti-, laina- ja muut saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön pysyviin vastaaviin kuuluvien aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintamenot poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistot on mukautettu verotuspoistojen kanssa. Hyödykkeiden hankinnat, joiden taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, sekä pienhankinnat on kirjattu kokonaisuudessaan hankintatilikauden kuluksi.

Tietojen vertailukelpoisuus

Vertailtaessa tilikauden tietoja edelliseen tilikauteen tulee huomioida, että 2017 kuluihin sisältyy poikkeuksellisia kulueriä, jotka liittyvät yhtiön listautumiseen First North -markkinapaikalle. Nämä kulut ovat yhteensä 570 tuhatta euroa, joista 323 tuhatta euroa on kirjattu rahoituskuluihin, 166 tuhatta euroa henkilöstökuluihin ja 81 tuhatta muihin liiketoiminnan kuluihin.

EMON SUUNNITELMAN MUKAISTEN POISTOJEN PERUSTEET JA MUUTOKSET

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poistoprosentti/ poistomenetelmä
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	3 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat oikeudet	3 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3 vuotta	tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25%

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Liikevaihdon jakautuminen	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Suomi	16 302 405,55	14 167 191,09	16 406 861,45	14 207 090,08
Ruotsi	970 674,51	510 268,76		
Baltia	188 519,29	176 205,78		
Yhteensä	17 461 599,35	14 853 665,63	16 406 861,45	14 207 090,08

Liiketoiminnan muut tuotot	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Vuokratuotot	73 193,20	54 564,00	53 424,00	54 564,00
Management fee/tytäryritykset	0,00	0,00	33 679,83	0,00
Muut tuotot	17 764,21	15 605,00	14 616,46	13 905,79
Yhteensä	90 957,41	70 169,00	101 720,29	68 469,79

Poistot ja arvonalentumiset	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Aineettomat hyödykkeet				
Kehittämismenot	0,00	11 754,79	0,00	11 754,79
Aineettomat oikeudet	2 305,81	2 305,81	2 305,81	2 305,81
Muut aineettomat hyödykkeet	181 407,34	114 391,48	181 407,34	114 391,48
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	183 713,15	128 452,08	183 713,15	128 452,08
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	29 059,75	36 404,10	27 491,75	36 404,10
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	29 059,75	36 404,10	27 491,75	36 404,10
Yhteensä	212 772,90	164 856,18	211 204,90	164 856,18

Tilintarkastajan palkkiot	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Tilintarkastus	13 212,08	12 841,38	9 760,00	7 950,00
Veroneuvonta	1 500,00	0,00	1 500,00	0,00
Muut palvelut	30 622,50	21 600,00	30 622,50	21 600,00
Yhteensä	45 334,58	34 441,38	41 882,50	29 550,00

TASEEN VASTAAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Aineettomat hyödykkeet	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Kehittämismenot				
Hankintameno 1.1.	265 477,77	265 477,77	265 477,77	265 477,77
+ Lisäykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	265 477,77	265 477,77	265 477,77	265 477,77

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-265 477,77	-253 722,98	-265 477,77	-253 722,98
- Tilikauden poisto	0,00	-11 754,79	0,00	-11 754,79
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-265 477,77	-265 477,77	-265 477,77	-265 477,77

Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	0,00	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 1.1.	0,00	11 754,79	0,00	11 754,79

Aineettomat oikeudet				
Hankintameno 1.1.	6 917,43	6 917,43	6 917,43	6 917,43
+ Lisäykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	6 917,43	6 917,43	6 917,43	6 917,43

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-4 611,62	-2 305,81	-4 611,62	-2 305,81
- Tilikauden poisto	-2 305,81	-2 305,81	-2 305,81	-2 305,81
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-6 917,43	-4 611,62	-6 917,43	-4 611,62

Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	2 305,81	0,00	2 305,81
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 305,81	4 611,62	2 305,81	4 611,62

Muut aineettomat hyödykkeet				
Hankintameno 1.1.	669 519,86	475 677,86	669 519,86	475 677,86
+ Lisäykset	201 047,59	193 842,00	201 047,59	193 842,00
Hankintameno 31.12.	870 567,45	669 519,86	870 567,45	669 519,86

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-490 514,38	-376 122,90	-490 514,38	-376 122,90
- Tilikauden poisto	-181 407,34	-114 391,48	-181 407,34	-114 391,48
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-671 921,72	-490 514,38	-671 921,72	-490 514,38

Kirjanpitoarvo 31.12.	198 645,73	179 005,48	198 645,73	179 005,48
Kirjanpitoarvo 1.1.	179 005,48	99 554,96	179 005,48	99 554,96
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	198 645,73	181 311,29	198 645,73	181 311,29

Aineelliset hyödykkeet	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Koneet ja kalusto				
Hankintameno 1.1.	329 254,40	285 145,84	329 224,40	284 530,01
+ Lisäykset	8 878,34	44 108,56	754,71	44 694,39
Hankintameno 31.12.	338 132,74	329 254,40	329 979,11	329 224,40

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-220 042,23	-183 638,13	-220 012,23	-183 608,13
- Tilikauden poisto	-29 059,75	-36 404,10	-27 491,75	-36 404,10
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-249 101,98	-220 042,23	-247 503,98	-220 012,23

> Kirjanpitoarvo 31.12.	89 030,85	109 212,26	82 475,22	109 212,26
Kirjanpitoarvo 1.1.	109 212,26	101 507,81	109 212,26	109 921,98
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	89 030,85	109 212,26	82 475,22	109 212,26

KONSERNIYRITYKSET

Omistukset tytäryrityksissä	Omistus- osuus %	2017 Kirjan- pitoarvo	2016 Kirjan- pitoarvo
Fondia Legal Services Ab, Sweden	100	1 534 111,09	1 269 176,28
Fondia Baltic Ou, Estonia	100	107 500,00	2 500,00
Yhteensä		1 641 611,09	1 271 676,28

Saamiset saman konsernin yrityksiltä	Emo 2017	Emo 2016
Lainasaamiset pitkäaikaiset	112 323,95	167 046,37
Myyntisaamiset	26 448,88	901,12
Muut saamiset	736,16	319,32
Yhteensä	139 508,99	168 266,81

Siirtosaamisten erittely	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Jaksotetut henkilösivukulut	128 045,75	0,00	128 045,75	0,00
Menoennakot	121 582,73	82 643,44	98 278,41	82 643,44
Korkotulot	193,30	519,05	193,30	519,05
Muut siirtosaamiset	6 048,27	27 046,12	6 048,27	2 073,82
Yhteensä	255 870,05	110 208,61	232 565,73	85 236,31

TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Oman pääoman erittely:	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Osakepääoma 1.1.	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Osakepääoma 31.12.	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	307 195,90	307 195,90	307 195,90	307 195,90
Listautumisanti	2 927 250,00	0,00	2 927 250,00	0,00

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	3 234 445,90	307 195,90	3 234 445,90	307 195,90
--	--------------	------------	--------------	------------

Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1.	2 499 396,15	1 746 529,10	3 809 146,78	2 730 837,43
Edellisten vuosien korjaus	0,00	-198,00	0,00	0,00
Osingonjako	-749 767,68	-732 505,63	-749 767,68	-732 505,63
Omien osakkeiden hankinta	0,00	-30 315,23	0,00	-30 315,23
Omien osakkeiden myynti	0,00	0,00	0,00	0,00

Edellisten tilikausien voitto/tappio 31.12.	1 749 628,46	983 510,24	3 059 379,10	1 968 016,57
--	--------------	------------	--------------	--------------

Tilikauden voitto/tappio	1 494 434,27	1 515 885,91	1 792 108,27	1 841 130,21 >
--------------------------	--------------	--------------	--------------	----------------

> Muuntoero	19 499,56	19 445,52	0,00	0,00
-------------	-----------	-----------	------	------

Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	6 498 008,19	2 826 037,57	8 085 933,27	4 116 342,68
-------------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 598 008,19	2 926 037,57	8 185 933,27	4 216 342,68
---------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Laskelma emoyhtiön jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

	Emo 2017	Emo 2016
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 234 445,90	307 195,90
Edellisten tilikausien voitto/tappio	3 059 379,10	1 968 016,57
Tilikauden voitto/tappio	1 792 108,27	1 841 130,21
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	8 085 933,27	4 116 342,68

Velat saman konsernin yrityksille	Emo 2017	Emo 2016
Ostovelat	16 168,09	40 163,90
Yhteensä	16 168,09	40 163,90

Siirtovelkojen erittely	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Verojaksotus	124 175,59	135 595,07	124 175,59	135 595,07
Palkkajaksotukset sosiaalikuluineen	2 155 242,46	1 837 769,88	2 123 262,95	1 813 745,81
Korot	0,00	111,91	0,00	111,91
Muut siirtovelat	102 808,98	23 618,54	24 202,50	10 689,99
Yhteensä	2 382 227,04	1 997 095,40	2 271 641,04	1 960 142,78

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

Leasingsopimusvastuut	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Seuraavalla tilikaudella erääntyvät	55 958,64	67 300,51	55 958,64	67 300,51
Myöhemmin erääntyvät	33 260,40	55 566,72	33 260,40	55 566,72
Yhteensä	89 219,04	122 867,24	89 219,04	122 867,24

Leasingsopimuksiin sisältyvät muut vastuut	67 969,91	91 434,17	67 969,91	91 434,17
--	-----------	-----------	-----------	-----------

Summat eivät sisällä arvonlisäveroa, niihin lisätään kulloinkin voimassa oleva arvonlisävero.

Vuokravastuut toimitiloista	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
Seuraavalla tilikaudella erääntyvät	556 924,99	558 962,42	508 357,16	558 962,42
Myöhemmin erääntyvät	900 470,80	45 968,00	900 470,80	45 968,00
Yhteensä	1 457 395,79	604 930,42	1 408 827,96	604 930,42

Vuokravakuudet toimitiloista	109 749,56	14 496,00	14 496,00	14 496,00
------------------------------	------------	-----------	-----------	-----------

Summat eivät sisällä arvonlisäveroa, niihin lisätään kulloinkin voimassa oleva arvonlisävero.

Vuokravastuun vakuutena lisäksi pankkitakaus	153 070,10	153 070,10
--	------------	------------

Muut vastuut	Emo 2017	Emo 2016
Shekkitilin limiitti	1 000 000,00	1 000 000,00
Josta käytössä	0,00	0,00
Yrityskiinnitys omien velkojen puolesta	1 120 000,00	1 120 000,00

TOIMINTAKERTOMUSTA TÄYDENTÄVÄT LIITETIEDOT

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
	118	105	110	98

Johdon palkat ja palkkiot	Konserni 2017	Konserni 2016	Emo 2017	Emo 2016
	662 276,58	436 265,91	461 986,64	259 570,35

Johdon ja avainhenkilöiden lainat	2017	2016
Lainat tilikauden alussa	42 198,40	82 348,48
Tilikauden aikana myönnetyt lainat	0,00	0,00
Lainojen takaisinmaksut	-30 498,40	-40 150,08
Lainat tilikauden lopussa	11 700,00	42 198,40
Veloitetut korot	257,40	826,85
Tilikauden aikana saadut koronmaksut	-518,02	-1 678,88

Laina-aika 5 vuotta, lainojen korko euribor 12 kk + p.a.

Hallituksen esitys emoyhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Fondia Oyj:n tilikauden voitto on 1 792 108,27 euroa.

Hallitus esittää että osinkona jaetaan 0,35 euroa per osake eli 1 366 587,60 euroa.

Osakemäärä 31.12.2017 oli 3 904 536 osaketta.

Tilikauden päättymisen jälkeen Fondian taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksuvalmiutta.

Emoyhtiön osakkeiden lukumäärä osakelajeittain	2017	2016
Yhteensä	3 904 536	1 204 162

Ylimääräinen yhtiökokous on 20.1.2017 päättänyt osakkeiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään.

Aikaisemmat A ja B -osakelajit on yhdistetty yhtiökokouksen 16.2.2017 päätöksellä.

Yhtiössä on toteutettu maksuton osakeanti.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet	kpl	Hankinta-hinta
Tilikauden alussa	32 650	37 492,55
Lisäykset/maksuton osakeanti	65 300	0,00
Vähennykset/mitätöinti	-97 950	-37 492,55
Tilikauden lopussa	0	0,00

Yhtiön omat osakkeet on mitätöity hallituksen päätöksellä 16.2.2017.

Olennaiset tapahtumat tilikaudella ja sen jälkeen

Yhtiö on tilikauden aikana listautunut *First North Finland* -markkinapaikalle.

Yhtiömuodon muutos *Fondia Oyj:ksi* on rekisteröity 23.1.2017.

Yhtiö on ostanut tilikauden 2017 päättymisen jälkeen tammikuussa ruotsalaisen lakitoimisto *Jansson & Norin AB:n* koko osakekannan.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Varsinainen yhtiökokous valtuutti 16.2.2017 hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisäl-tää myös oikeuden antaa optio-oikeuksia sekä muita osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutuksen perusteella annettavien osakkeiden yhteenlaskettu määrä voi olla enintään 600 000 kappaletta. Hallitus on valtuutettu määrittelemään hinta ja muut ehdot. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

Yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla yhtiön hallitus päätti 16.3.2017 laskea liikkeeseen 390 000 uutta osaketta First North -listautumisannissa. Merkintähinta yleisöannissa oli 7,65 euroa ja henkilöstöan-nissa 6,90 euroa osakkeelta. Lisäksi hallitus päätti yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla 16.3.2017 myöntää 18 750 optio-oikeutta ja 27.4.2017 hallitus päätti yhteensä 18 750 optio-oikeuden myöntämisestä Fondia Oyj -konsernin henkilöstölle. Henkilöstöannissa kutakin neljää (4) merkittyä ja saatua osaketta kohden saa yhden (1) optio-oikeuden. Osakkeiden merkintäaika on 1.5.2020 – 30.4.2021. Osakekohtainen merkintähinta on 7,65 euroa. Merkintähintaa alennetaan ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja muun varojen jaon määrällä.

Varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen myös omien osakkeiden hankintaan, ja valtuutus on voi-massa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti. Valtuutusta ei käytetty kuluneella tilikaudella.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevoitto (EBIT) = Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut – poistot ja arvonalentumiset

Liikevoitto liikevaihdosta, % = $\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}}$ x 100

Tilikauden tulos liikevaihdosta, % = $\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Liikevaihto}}$ x 100

Omavaraisuusaste, % = $\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma – saadut ennakot}}$ x 100

Oman pääoman tuotto (ROE), % = $\frac{\text{Voitto rahoituserien jälkeen - tuloverot}}{\text{Opo + vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}}$ x 100

Nettovelkaantumisaste, % = $\frac{\text{Korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}$ x 100

Tilinpäätöksen päiväys ja allekirjoitus

Helsingissä / 2018

JUHA SARSAMA HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJA	TUOMO LÄHDESMÄKI HALLITUKSEN VARAPUHEENJOHTAJA
JOSÉPHINE MICKWITZ HALLITUKSEN JÄSEN	JOHAN HAMMARÉN HALLITUKSEN JÄSEN
MARIANNE SAARIKKO-JANSON HALLITUKSEN JÄSEN	SALLA VAINIO TOIMITUSJOHTAJA

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä / 2018

Revico Grant Thornton Oy
Tilintarkastusyhteisö

PETER ÅHMAN
KHT

Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

Kirjanpidot ja tositelajit ja niiden säilyttämistapa

Tilinpäätös
Tilinpäätös ja tase-erittelyt

Tililuettelo ja saldoluettelot
Tilikohtainen tuloslaskelma
Tilikohtainen tase
Tililuettelo

Kirjanpidot
Päivä- ja pääkirjat
Myyntireskontra
Ostoreskontra
Palkkakirjanpito

Tositelajit ja säilytystapa

Automaattiset alv-kirjaukset	AT
Kuitit receiptcam	KU
Myyntilaskut	ML
Myyntisuoritukset	MS
Muut tositteet	MU
Palkat	PK
Pankkitositteet Aktia	PT 1
Pankkitositteet Nordea	PT 2
Pankkitositteet Nordea	PT 3
Ostolaskut	OL
Ostosuoritukset	OS
Automaattiset tilinpäätöskirjaukset	T
Liitetietotositteet	LTT

Kaikki aineisto säilytetään sähköisesti.

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10.1 §).

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §).

Tilinpäätöksen on laatinut auktorisoitu tilitoimisto *Greenstep Oy*, Keilaranta 5, 01250 Espoo.

Tilintarkastuskertomus

Fondia Oyj:n yhtiökokoukselle Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Fondia Oyj:n (y-tunnus 0706964-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2017. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksiä tai virheistä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aiheutta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen sisältyvän informaation. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea toimintakertomukseen sisältyvä informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko toimintakertomukseen sisältyvä informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomukseen sisältyvässä informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 14. helmikuuta 2018

Revico Grant Thornton Oy
tilintarkastusyhteisö

PETER ÄHMAN
KHT



FONDIA

Fondia Finland

Tel: +358 20 7205 400
Email: fondia@fondia.com

Käyntiosoite:
Fondia Oyj
Lönnrotinkatu 5
00120 Helsinki

Fondia Sweden

Tel: +46 8 578 989 00
Email: sweden@fondia.com

Käyntiosoite:
Fondia Legal Services AB
Birger Jarlsgatan 55
10245 Stockholm

Fondia Baltic

Tel: +372 52 14 023
Email: estonia@fondia.com

Käyntiosoite:
Fondia Baltic OÜ
Rotermanni 14
10111 Tallinn

www.fondia.com

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Yleistä hallinnosta

Fondia Oyj on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtuelinten vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti. Yhtiön kotipaikka on Helsinki. Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallinto ja johto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

Yhtiön hallitus on päättänyt, että yhtiö noudattaa kaikkia Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) suosituksia. Lisätietoja on saatavilla Fondia Oyj:n kotisivuilta www.fondia.com.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Fondia Oyj:n ylin päätöksentekaelin ja osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön hallintoon pääasiallisesti yhtiökokouksessa tehtävien päätösten kautta. Yhtiökokous kokoontuu yleensä hallituksen kutsusta. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen erikseen määräämänä päivänä, viimeistään ennen kesäkuun loppua. Yhtiökokous on lisäksi pidettävä, jos yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joiden osakkeet edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista niistä yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista, jotka eivät ole yhtiön itsensä hallussa, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyn asian käsittelyä varten.

Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä yhtiöjärjestyksen mahdollisesta muuttamisesta. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää heille maksettavista palkkioista.

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen (10) prosenttia kaikista yhtiön osakkeista, pyytävät sitä kirjallisesti.

Kutsu yhtiökokoukseen

Fondia Oyj julkaisee yhtiökokouksutsun yhtiötiedotteena ja yhtiön internetsivuilla. Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Osakkeenomistajan on, halutessaan osallistua yhtiökokoukseen, ilmoitauduttava ennakolta kokouksutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään kutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää.

Osakkeenomistajan oikeudet

Jokaisella Fondia Oyj:n osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokouksiin noudattaen yhtiökokouksen kutsussa annettuja ohjeita. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jokainen Fondia Oyj:n osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää, että osakkeenomistaja on rekisteröity Euroclear Finland ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään kahdeksan (8) arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä). Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee hakea tilapäistä rekisteröintiä osakasluetteloon. Tilapäistä rekisteröintiä koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouksutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on lain mukaan yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Tällainen ilmoitus tilapäisestä rekisteröinnistä katsotaan hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan osalta ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Asiaa koskeva vaatimus on esitettävä hallitukselle kirjallisesti niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouksutsuun. Yhtiö ilmoittaa viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava Fondia Oyj:n hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia.

Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tietyn osakemäärän olevan edustettuna kokouksessa tiettyjä osakeyhtiölaissa määriteltyjä poikkeuksia lukuun ottamatta.

Hallitus

Hallitus vastaa Fondia Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistöimivalta päättää kaikista yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle. Hallitus kokoontuu niin usein kuin on tarpeellista sen velvollisuuksien hoitamiseksi. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä.

Hallituksen valitsee yhtiökokous. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen voi kuulua vähintään yksi (1) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä ja tarvittava määrä varajäseniä. Hallituksen jäsenten ja varajäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön hallituksessa on viisi (5) jäsentä. Yhtiön hallituksen jäsenet ovat Juha Sarsama (puheenjohtaja), Tuomo Lähdesmäki (varapuheenjohtaja), Johan Hammarén, Joséphine Mickwitz ja Marianne Saarikko Janson.

Hallituksen puheenjohtaja

Juha Sarsama

OTK, MSM

s. 1965

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017 alkaen

Panostaja Oyj, toimitusjohtaja 2007–

Hallituksen varapuheenjohtaja

Tuomo Lähdesmäki

DI, MBA

s. 1957

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2017 alkaen

Boardman Oy, Perustajaosakas 2002–

Hallituksen jäsen

Johan Hammarén

OTK, KTK

s. 1969

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2006 alkaen

JAM Advisors Oy, perustajaosakas ja Compliance & Risk vastaava 2012–

Hallituksen jäsen

Joséphine Mickwitz

KTM

s. 1968

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen

Tokmanni Group Oyj, Head of IR and Communications 2015–

Hallituksen jäsen

Marianne Saarikko Janson

OTK

s. 1975

Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2004 alkaen

Fondia Oyj, perustaja, Commercial Functions

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on saatavissa yhtiön internet-sivuilla www.fondia.fi/sijoittajille.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Viimeisimmän riippumattomuusarvioinnin perusteella yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomat hallituksen jäsenet ovat Juha Sarsama, Tuomo Lähdesmäki ja Joséphine Mickwitz.

Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu hallituksen jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistamat Fondia Oyj:n osakkeet 31.12.2017:

Hallituksen jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia
Johan Hammarén	656 250	16,81
Tuomo Lähdesmäki	481	0,01
Joséphine Mickwitz	-	-
Marianne Saarikko Janson	525 750	13,47
Juha Sarsama	323	0,01
Yhteensä	1 182 804	30,3

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituskokoonpanossa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe sekä monimuotoisuuden vaatimukset. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Fondia Oyj:n merkittävät osakkeenomistajat valmistelivat yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta. Ehdotuksissa on huomioitu ehdokkaiden pätevyyden lisäksi hallituksen monimuotoisuuden turvaaminen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia.

Tällä hetkellä Fondia Oyj:n hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on kokemusta erilaisista johtotehtävistä ja he ovat olleet hallituksen jäsenenä sekä listatuissa että listaamattomissa yhtiöissä. Hallituksen jäsenillä on kokemusta monilta eri toimialoilta. Naisten osuus on neljäkymmentä (40) prosenttia (2/5).

Hallituksen keskeiset tehtävät

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnan kannalta laajakantoiset ja periaatteellisesti tärkeät asiat. Fondia Oyj:n hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä.

Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu muun muassa:

- päättää konsernistrategiasta ja vahvistaa liiketoimintastrategia;
- vahvistaa yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot;
- hyväksyä vuosittain liiketoimintasuunnitelma ja investointisuunnitelma sekä valvoa niiden toteuttamista;
- päättää yhtiön keskeisestä organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä;
- hyväksyä yhtiön keskeiset toimintapolitiikat;
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätös ja puolivuositarkastukset;
- määritellä yhtiön osinkopolitiikka ja tehdä yhtiökokoukselle ehdotus maksettavan osingon määrästä;
- nimittää yhtiön toimitusjohtaja ja päättää hänen palkkauksestaan ja toimisuhteen ehdoista;
- vahvistaa yhtiön johtoryhmän jäsenten nimitykset ja heidän palkkauksensa;
- päättää yhtiön ylimmän johdon palkitsemisjärjestelmästä sekä muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmien periaatteista;
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yhtiöostoista, myynneistä tai -järjestelyistä;

- päättää yhtiön mahdollisista lahjoituksista;
- vahvistaa vuosittain yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä käsitellä yhtiön toimintaan liittyvät merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät;
- arvioida vuosittain toimintaansa sekä toimitusjohtajan toimintaa – hallituksen toiminnan arviointi voidaan tehdä joko itsearviointina tai ulkopuolisen tahon toimesta; ja
- vastata muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä tehtävistä.

Hallitus voi tarvittaessa perustaa valiokuntia (esimerkiksi tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan) sen vastuulle kuuluvien tehtävien valmistelua varten, mikäli yhtiön toiminnan laajuus tai hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen tätä edellyttää. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset valiokuntien valmistelun pohjalta. Tarvetta valiokuntien perustamiselle arvioidaan vuosittain hallituksen itsearvioinnin yhteydessä. Tällä hetkellä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisia tarkastusvaliokunnan tehtäviä hoitaa Fondia Oyj:n koko hallitus.

Hallituksen työskentely

Hallitus päättää sille kuuluvista asioista hallituksen kokouksessa. Hallituksen kokous on päätösvaltainen, kun saapuvilla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut, tai äänen mennessä tasan mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

Jos hallituksen jäsen on estynyt olemasta läsnä kokouksessa, hänen on ilmoitettava poissaolosta viipymättä hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle tai hallituksen sihteerille. Hallituksen kokoukseen osallistuvat hallituksen jäsenet. Toimitusjohtajalla ja talousjohtajalla on oikeus olla läsnä hallituksen kokouksissa ja käyttää niissä puhevaltaa, jollei hallitus määrättyssä tapauksessa toisin päättä. Hallituksen kokoukseen osallistuu myös hallituksen sihteeri sekä tapauskohtaisesti muu henkilö, jonka läsnäolo on käsiteltävän asian vuoksi tarpeellista.

Hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja ei saa ottaa osaa hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Mitä edellä on todettu sopimuksesta, on vastaavasti sovellettava oikeudenkäyntiin tai muuhun puhevallan käyttämiseen. Hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan tulee itse ilmoittaa esteellisyydestään hallitukselle.

Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokousaikataulu vahvistetaan kalenterivuositteittäin osana hallituksen toimintasuunnitelmaa. Hallituksen kokous pidetään hallituksen määräämänä päivänä keskimäärin kerran kuukaudessa, ellei hallitus päättä toisin. Hallituksen kokous voidaan pitää myös muulloin, jos hallitus näin päättää tai jos hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja sitä vaatii. Kutsu hallituksen kokoukseen, keskeinen kokousmateriaali ja edellisen kokouksen pöytäkirja on toimitettava hallituksen jäsenille mahdollisuuksien mukaan viimeistään viisi (5) päivää ennen kokousta.

Vuonna 2017 hallitus kokoontui kaksikymmentä (20) kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli keskimäärin 95 prosenttia.

Vuonna 2017 hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

- Juha Sarsama 18/20 (osallistumisprosentti 95 %, hallituksen jäsen 2/2017 alkaen)
- Tuomo Lähdesmäki 18/20 (osallistumisprosentti 95 %, hallituksen jäsen 2/2017 alkaen)
- Johan Hammarén 19/20 (osallistumisprosentti 95 %)
- Marianne Saarikko Janson 18/20 (osallistumisprosentti 90 %)
- Joséphine Mickwitz 19/20 (osallistumisprosentti 95 %)
- Petri Niemi 1/20 (osallistumisprosentti 100 %, hallituksen jäsen 2/2017 asti)

Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina kerran vuodessa tai ulkopuolisen tahon toimesta. Samalla arvioidaan, millaisia odotuksia yhtiön osakkeenomistajilla ja merkittävillä sidosryhmillä on hallituksen toimintaan nähden. Edelleen tarkistetaan, onko hallituksen työjärjestys ajan tasalla. Hallituksen toiminnan arvioinnin tarkoituksena on selvittää, miten hallituksen toiminta on vuoden aikana toteutunut sekä toimia perustana arvioitaessa hallituksen toimintatapaa, kokoonpanoa ja mahdollisten uusien jäsenien valintaa.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Yhtiön toimitusjohtaja on Salla Vainio. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

Toimitusjohtaja

Salla Vainio

KTM

s. 1969

Suomen kansalainen

Yhtiön toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuoden 2014 maaliskuusta alkaen

Johtoryhmän jäsenet 31.12.2017:

Johtoryhmän jäsen

Niclas Gottlieb

s. 1970

Ruotsin tytäryhtiön Fondia Legal Services Ab:n toimitusjohtaja vuodesta 2016 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Erkki Hyvärinen

OTK

s. 1967

Yhtiön tiiminvetäjä (SMART tiimi) ja tuotekehityspäällikkö vuodesta 2009 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2009 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Wilma Laukkanen

YTM, KTK

s. 1977

Yhtiön Talent Director vuodesta 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Susanne Mattsson

OTK

s. 1967

Yhtiön tiiminvetäjä (yritysjärjestelyt, rahoitus, pääomamarkkinahankkeet, riidanratkaisu) vuodesta 2010 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Bradley D. Mitchell

JD, Law. BS, Business

s. 1967

Yhtiön tiiminvetäjä (compliance, osaamisen kehittäminen) vuodesta 2016 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Petri Ruisaho

OTK, KTM

s. 1969

Yhtiön tiiminvetäjä (yleinen sopimusoikeus, kiinteistöt, rakentaminen ja energia) vuodesta 2009 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2013 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Timo Tuuli

OTK, VT

s.1963

Yhtiön tiiminvetäjä (yleinen sopimusoikeus, immateriaalioikeudet, teknologia) vuodesta 2010 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Kirsi Untala

KTM

s. 1971

Yhtiön talousjohtaja vuodesta 2011 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 alkaen

Johtoryhmän jäsen

Pirjo Valtanen

OTK

s. 1962

Yhtiön tiiminvetäjä (työoikeus, julkiset hankinnat, terveydenhuolto, life-sciences, media) vuodesta 2012 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2013 alkaen

Johtoryhmän jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä omistamat Fondia Oyj:n osakkeet 31.12.2017:

Johtoryhmän jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia
Niclas Gottlieb	-	-
Erkki Hyvärinen	86 653	2,22
Wilma Laukkanen	-	-
Susanne Mattsson	32 191	0,82
Bradley D. Mitchell	-	-
Petri Ruisaho	60 254	1,54
Timo Tuuli	-	-
Kirsi Untala	17 002	0,44
Salla Vainio	122 872	3,15
Pirjo Valtanen	225	0,01
Yhteensä	318 972	8,18

Riskienhallinta

Riskienhallinnalla Fondia Oyj tukee strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteidensa saavuttamista ja turvaa toimintansa jatkuvuuden muuttuvissa olosuhteissa. Kyky kantaa riskejä ja hallita niitä tehokkaasti on liiketoiminnan menestyksen ja omistaja-arvon luomisen kannalta keskeisessä asemassa.

Riskienhallinnan tavoitteet pyritään saavuttamaan siten, että konsernissa on tieto tavoitteisiin ja toimintaan kohdistuvista epävarmuustekijöistä, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä yhdenmukaiset ja tehokkaat menetelmät tunnistaa, arvioida ja hallita riskejä sekä niiden seurauksia.

Riski tarkoittaa tapahtumaa tai olosuhdetta, joka voi vaikeuttaa tai estää Fondian Oyj:n tavoitteiden saavuttamisen tai jonka vuoksi liiketoimintamahdollisuuksia voi jäädä hyödyntämättä. Riskit luokitellaan strategisiin, operatiivisiin ja rahoitusriskeihin. Riskejä arvioitaessa otetaan huomioon myös muut kuin taloudelliset vaikutukset. Fondia Oyj:n maine on tärkeä kilpailuetu ja maineen vahingoittuminen tai kielteiset markkinakäsitykset voivat vaikuttaa erittäin haitallisesti konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Riskienhallinnan pääperiaatteet

Fondia Oyj:llä on hallituksen vahvistama riskienhallintapolitiikka. Yhtiön riskienhallinnan tarkoituksena on taata koko Fondia-konsernin kattava ja tarkoituksenmukainen riskien tunnistaminen, arviointi, hallinta sekä valvonta. Se on olennainen osa yhtiön suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvonta- ja raportointimenettelyjä.

Riskienhallinta ja riskienhallintatoimenpiteet on integroitu kiinteäksi osaksi yhtiön johtamis- ja liiketoimintaprosesseja. Riskit pyritään kokoamaan kattavasti koko organisaatiosta ja ne raportoidaan johtoryhmän toimesta kootusti Fondia Oyj:n hallitukselle.

Johtoryhmä seuraa säännöllisesti riskienhallinnan toteutumista ja raportoi tarvittaessa riskeistä sekä riskien hallintatoimenpiteiden edistymisestä hallitukselle. Toimenpiteiden riittävyttä ja vaikuttavuutta arvioidaan osana liiketoiminnan seurantaan. Tarvittaessa ryhdytään korjaaviin toimenpiteisiin.

Fondia Oyj:n hallitus valvoo riskienhallintaa sille toimitetun riskianalyysin avulla ja käy vuosittain tilinpäätöksen käsittelyn yhteydessä läpi Fondia-konsernin toimintaan vaikuttavat olennaiset riskit ja niiden mahdolliset vaikutukset sekä päättää linjauksista riskeihin suhtautumisen osalta.

Sisäinen valvonta ja tarkastus

Fondia Oyj:n hallitus on määrittänyt yhtiön sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, jotka sisältävät yhtiön liiketoiminnan kannalta huomioon otettavat asiat. Hallitus arvioi vähintään kerran vuodessa sisäisen valvonnan tilan.

Sisäinen valvonta on hallituksen ja johdon sekä muun henkilöstön toteuttama prosessi, jonka tarkoituksena on antaa kohtuullinen varmuus yhtiön toiminnalle asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Sisäinen valvonta on kiinteä osa Fondia Oyj:n kaikkea toimintaa ja sisäisen valvonnan piiriin kuuluvat yhtiön kaikki politiikat, prosessit ja käytännöt, jotka auttavat johtoa ja viime kädessä hallitusta varmistamaan, että yhtiön asettamat tavoitteet täyttyvät, Fondia Oyj:n liiketoiminta hoidetaan eettisesti ja kaikkien soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti ja taloudellinen raportointi hoidetaan asianmukaisesti.

Taloudellinen raportointiprosessi

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvällä sisäisellä valvonnalla on tavoitteena varmistaa, että Fondia Oyj:n toiminta on tuloksellista, päätöksenteko perustuu luotettavaan informaatioon sekä riittävään liiketoimintariskien tunnistamiseen ja että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Konsernin talousraportointia hoidetaan keskitetysti taloushallinnon toimesta. Fondia Oyj:n konsernibudjetti hyväksytään vuosittain hallituksessa. Konsernin taloudellista kehitystä seurataan johtoryhmässä ja hallituksessa kuukausittain. Kuukausittainen raportointi ja sen yhteydessä tehtävät analyysit ja vertailut ovat keskeinen osa taloudellisen raportoinnin avulla suoritettavaa ohjausta ja valvontaa.

Sisäinen tarkastus

Fondia Oyj ei liiketoiminnan luonne ja laajuus huomioon ottaen ole toistaiseksi katsonut tarkoituksenmukaiseksi järjestää erillistä sisäisen tarkastuksen toimintaa, vaan yhtiö tekee tarvittaessa joko omia tai teettää erillisiä sisäisen tarkastuksen selvityksiä ulkopuolisilla asiantuntijoilla.

Sisäpiirihallinto

Fondia Oyj noudattaa First North -yhtiöiltä edellytettävällä tavalla sovellettavan sääntelyn lisäksi Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa omaa sisäpiiriohjetta.

Sisäpiiriluettelot ja johtohenkilöiden liiketoimet

Yhtiö ylläpitää hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita voimassa olevan sisäpiirisääntelyn mukaan.

Fondia Oyj:n johtohenkilöt ja heidän lähipiiriin kuuluvat tulee ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle Fondia Oyj:n rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Yhtiö on laatinut luettelon kaikista johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriin kuuluvista henkilöistä.

Fondia Oyj:n johtohenkilöt ovat:

- hallituksen jäsenet;

- toimitusjohtaja; ja
- talousjohtaja.

Suljettu ikkuna

Fondia Oyj:n johtohenkilöt ja yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa Fondia Oyj:n rahoitusvälineillä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen ja puolivuotiskatsauksen julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Yhtiö ilmoittaa erikseen kaupankäyntirajoituksen piirissä oleville henkilöille, mikäli tilinpäätöstiedote poikkeuksellisesti ei sisällä kaikkea olennaista tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, ja suljettu ikkuna siten laajennetaan myös 30 päivään ennen tilinpäätöksen julkistamista.

Sisäpiirihallinnon tehtävät

Fondia Oyj:n sisäpiirihallinnon vastuulla ovat seuraavat tehtävät:

- sisäinen tiedottaminen sisäpiiriasioista sekä kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevista asioista;
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskeva koulutus;
- sisäpiiriluetteloiden hallinnointi ja toimittaminen Finanssivalvonnalle pyynnöstä;
- sisäpiiriasioden, kaupankäyntirajoituksen ja ilmoitusvelvollisuuden valvonta;
- luettelon ylläpitäminen ilmoitusvelvollisista johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään;
- tarvittavien hyväksyntöjen kerääminen sisäpiiriluetteluihin merkityiltä henkilöiltä;
- tarvittavien ilmoitusten antaminen johtohenkilöille ja johtohenkilöiden opastaminen ilmoitusten antamisessa heidän lähipiirilleen;
- johtohenkilöiden ja heidän lähipiirin liiketoimien julkistamisvelvollisuus; ja
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevan sääntelyn muutosten huolellinen seuranta.

Tiedottaminen

Fondia Oyj noudattaa tiedottamisessaan EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR), arvopaperimarkkinalakia, First North -markkinapaikalle listautuneille yhtiöille asetettua tiedonantovelvollisuutta, jota säännellään First North Nordic Rulebook -säännöissä ja Nasdaq Helsinki Oy:n säännöissä, sekä yhtiön sisäisiä hallinto- ja toimintaohjeita. Yhtiön hallitus on hyväksynyt tiedonantopolitiikan, jossa määritetään Fondia Oyj:n viestinnän tavoitteet ja periaatteet.

Fondia Oyj:n viestinnän tavoitteena on varmistaa, että kaikilla markkinaosapuolilla on viipymättä ja samanaikaisesti käytössään riittävää, luotettavaa, olennaista ja johdonmukaista informaatiota yhtiöstä ja sen toiminnasta, strategiasta, tavoitteista, taloudellisesta suorituskyvystä sekä kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskeman rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista.

Yhtiö on sitoutunut tiedottamisessaan seuraaviin pääperiaatteisiin:

- tiedottaminen on tasapuolista, johdonmukaista, säännöllistä ja läpinäkyvää;
- julkistettavat tiedot ovat oikeita, luotettavia ja merkityksellisiä; ja
- olennaiset tiedot julkistetaan mahdollisimman pian ja ne pidetään helposti sijoittajien, markkinaosapuolten ja yhtiön sidosryhmien saatavilla.

Fondia Oyj julkistaa tilinpäätöstiedotteen ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kolmen kuukauden kuluttua tilikauden päättymisestä lukien. Tilinpäätöstiedot julkistetaan sisäisesti ja ulkoisesti vasta, kun samat tiedot sisältävä tilinpäätöstiedote on julkistettu yhtiötiedotteena. Puolivuotiskatsaus julkistetaan ilman aiheetonta viivytystä sen jälkeen, kun yhtiön hallitus on hyväksynyt sen, kuitenkin viimeistään kolmen kuukauden kuluttua katsauskauden päättymisestä. Yhtiö julkaisee varsinaisen tilinpäätöksen viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.

Fondia Oyj julkistaa yhtiötä koskevan sisäpiiritiedon mahdollisimman pian. Sisäpiiritieto on luonteeltaan täsmällistä ja julkistamatonta tietoa, joka liittyy suoraan tai välillisesti yhtiöön tai yhtiön rahoitusvälineeseen ja jolla, jos se julkistettaisiin, todennäköisesti olisi huomattava vaikutus yhtiön rahoitusvälineen hintaan.

Ylin päätöksenteko koskien ulkoista viestintää on yhtiön hallituksella, joka hyväksyy ja vahvistaa tiedonantopolitiikan. Operatiivinen vastuu yhtiön tiedonantopolitiikan toimeenpanosta on yhtiön toimitusjohtajalla, kaupallisella johtajalla sekä talousjohtajalla. Yhtiön toimitusjohtaja ja kaupallinen johtaja vastaavat yhtiön mediasuhteista. Yhtiön hyväksytty neuvonantaja tarkistaa ja hyväksyy kaikki yhtiötiedotteet ennen niiden julkistamista. Yhtiön tiedottamiskieli on suomi.

Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana toimii Revico Grant Thornton Oy. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajalle on tilikaudella 2017 maksettu seuraavat palkkiot:

konsernin tilintarkastuksesta maksetut palkkiot 13 212,08 euroa

tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista maksetut palkkiot 32 122,50 euroa

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Palkitseminen

Fondia Oyj:n palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2017 on laadittu arvopaperimarkkinayhdistyksen antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti.

Fondia Oyj esittää tässä selvityksessä hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja muulle johdolle tilikauden 2017 aikana maksetut palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet sekä Fondia Oyj:n palkitsemista koskevan päätöksentekojärjestyksen ja sitä koskevat keskeiset periaatteet.

Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys

Seuraavassa on kuvattu Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisen päätöksentekojärjestys.

Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Toimitusjohtaja

Fondia Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

Muu johtoryhmä

Fondia Oyj:n toimitusjohtaja valmistelee johtoryhmän osalta esitykset palkitsemisesta ja hallituksen puheenjohtaja päättää johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta.

Palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet

Seuraavassa on kuvattu Fondia Oyj:n hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemista koskevat keskeiset periaatteet.

Hallituksen palkitseminen

Fondia Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 16.2.2017, että hallituksen puheenjohtajalle ja varapuheenjohtajalle maksetaan palkkiona 2.500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille maksetaan 1.500 euroa kuukaudessa.

Hallituksen jäsenille ei ole myönnetty hallitustyöskentelystä optioita, osake- tai muita palkkioita.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Fondia Oyj:n toimitusjohtajana toimii Salla Vainio. Toimitusjohtajan kompensatio muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista sekä liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta.

Toimitusjohtaja kuuluu Fondia Oyj:n yleiseen bonusohjelmaan. Toimitusjohtajan bonuspalkkio tilikaudella 2017 oli maksimissaan kolmen kuukauden kuukausipalkka. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuvat yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen seuraavasti: 1/3 EBIT, 1/3 liikevaihto ja 1/3 uudet LDaaS-asiakkaat.

Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja sopimuksessa ei ole sovittu erillisestä erokorvauksesta.

Toimitusjohtajalla ei ole osakkeisiin tai optioihin tai muihin osakkeisiin oikeuttavien erityisiin oikeuksiin perustuvaa palkitsemisjärjestelmää.

Muun johtoryhmän palkitseminen

Muun johtoryhmän kompensatio muodostuu peruspalkasta sekä liiketoiminnallisten tavoitteiden täyttymiseen liittyvästä bonuspalkkiosta. Muut johtoryhmän jäsenet kuuluvat henkilöt kuuluvat Fondia Oyj:n yleiseen bonusohjelmaan. Bonuspalkkion tavoitteet pohjautuvat yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen seuraavasti: 1/4 EBIT, 1/4 liikevaihto, 1/4 uudet LDaaS-asiakkaat ja 1/4 sovitun, henkilökohtaisen strategiahankkeen toteuttaminen.

Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole osakkeisiin tai optioihin tai muihin osakkeisiin oikeuttavien erityisiin oikeuksiin perustuvaa palkitsemisjärjestelmää.

Palkitsemisraportti

Hallitus

Fondia Oyj:n hallitukselle tilikaudella 2017 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Hallitus	Hallituspalkkio - EUR
Juha Sarsama (hallituksen puheenjohtaja)	27 500 (11 kk)
Tuomo Lähdesmäki (hallituksen varapuheenjohtaja)	27 500 (11 kk)
Johan Hammarén	18 000 (12 kk)
Marianne Saarikko Janson	18 000 (12 kk)
Joséphine Mickwitz	18 000 (12 kk)
Petri Niemi	2 500 (1 kk)
Yhteensä	111 500

Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle ja varapuheenjohtajalle on tilikaudella 2017 maksettu palkkiona 2.500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille 1.500 euroa kuukaudessa.

Toimitusjohtaja

Fondia Oyj:n toimitusjohtajalle, Salla Vainiolle, tilikaudella 2017 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Salla Vainio	2017 (EUR)
Peruspalkka luontoisetuineen	178 154,25
Bonuspalkkio	23 177,69
Yhteensä	201 331,94

Muu johtoryhmä

Fondia Oyj:n muille johtoryhmän jäsenille tilikaudella 2017 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Johtoryhmä / Johtoryhmän jäsen	2017 (EUR)
Peruspalkka luontoisetuineen	664 565,98
Bonuspalkkio	178 313,96
Yhteensä	842 879,94