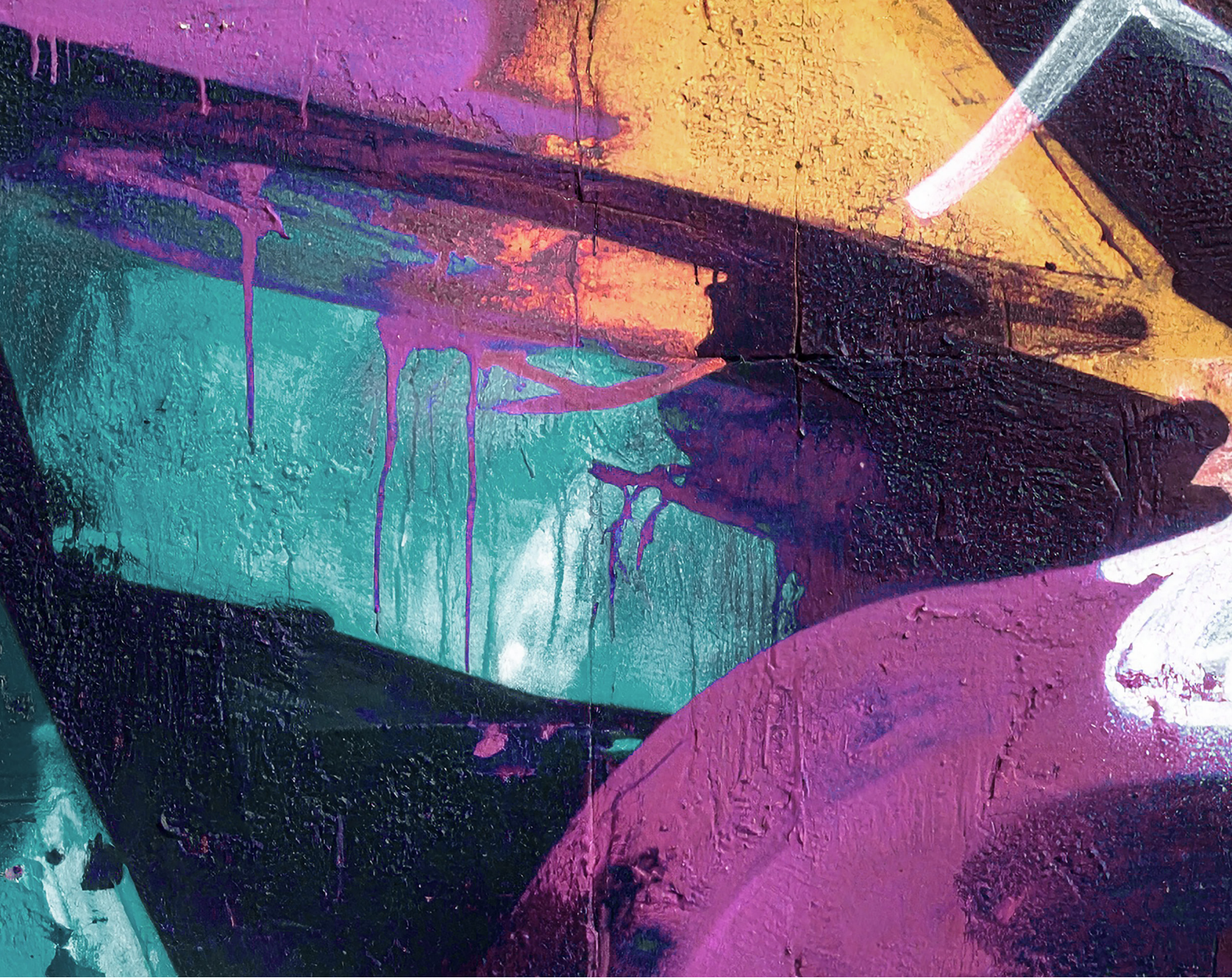




Vuosikertomus 2025



FONDIA



Sisällysluettelo

4	Toimintakertomus ja tilinpäätös 2025
40	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025
56	Toimielinten palkitsemisraportti 2025



Fondia Oyj

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2025

Y-tunnus: 0706964-1

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 2025

Sisällysluettelo

	SIVU
Toimintakertomus	4–14
Konsernin tuloslaskelma	15
Konsernin tase	16–17
Konsernin rahoituslaskelma	18
Tuloslaskelma	19
Tase	20–21
Rahoituslaskelma	22
Tilinpäätöksen liitetiedot	23–32
Tunnuslukujen laskentakaavat	33
Tilinpäätöksen päiväys ja allekirjoitus	34
Tilinpäätösmerkintä	34
Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista	35
Tositelajit ja säilyttämistapa	35

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:
Greenstep Oy
Auktorisoitu tilitoimisto
Keilaranta 5
02150 Espoo

TOIMINTAKERTOMUS 2025

Liiketoiminnan kehitys 2025

Tilikausi 2025 oli Fondia Oyj:lle konserniyhtiöineen ("Fondia" tai "yhtiö") odotetusti haastava ja yhtiö keskittyi tilikaudella kannattavuuden parantamiseen. Tilikauteen vaikuttivat alkuvuoden muutosneuvottelut Suomessa ja jatkuneet kasvuhaasteet Ruotsissa, jossa yhtiö toimi osan vuotta väliaikaisin johtamisjärjestelyin, eikä yhtiö onnistunut uusasiakashankinnassa riittävällä tasolla. Baltian liiketoiminnan kasvu oli yhtiön odotusten mukainen.

Yhtiön liikevaihto tilikaudella laski 6,6 % vertailukauteen nähden. Yhtiön kansainvälinen liikevaihto laski 2,2 % vertailukaudesta, josta Ruotsi laski 4,2 % ja Baltia kasvoi 8,5 %. Suomen liikevaihto tilikaudella laski 8,4 % vertailukauteen nähden. Kertaluontoisista eristä oikaistut käyttökate- ja liikevoittomarginaalit paranivat liikevaihdon laskusta huolimatta. Yhtiön oikaistu käyttökatemarginaali (EBITDA-%) oli 10,2 % (8,9) ja liikevoittomarginaali (EBIT-%) oli 6,0 % (5,3).

Fondian tavoitteena on kasvattaa lakiosastopalvelun ja muiden tuotteistettujen jatkuvien palveluiden osuutta kaikilla markkina-alueilla ja lisäksi kasvattaa kansainvälisen liiketoiminnan osuutta yhtiön kokonaisliikevaihdosta sekä parantaa tuottavuutta. Yhtiön liikevaihdosta kaikkien jatkuvien palveluiden osuus pysyi aiemmalla tasollaan ollen 46 % (46). Lakiosastoasiakkaiden (LDaaS) ja muiden jatkuvien palveluiden piirissä olevien asiakkaiden kokonaislaskutuksen osuus laski hieman ja oli 68 % (73) liikevaihdosta. Ruotsissa kaikkien jatkuvien palveluiden osuus oli 41 % (41) liikevaihdosta ja Baltiassa 34 % (34). Suomen liikevaihdosta kaikkien jatkuvien palveluiden osuus oli 47 % (46). Kansainvälisen liikevaihdon osuus yhtiössä oli tilikaudella 24 % (23). Yhtiön tuottavuus, eli liikevaihto per keskimääräinen FTE, kasvoi 7,3 % vertailukauteen nähden.

Tilikaudella yhtiö onnistui vakauttamaan toimintansa ja rakentamaan perustukset tulevaan, vaikka lakipalveluiden myynti ei ollut yhtiön tavoitteiden mukaista. Epävarma markkinatilanne vaikutti edelleen tilikaudella heikentävästi lakipalveluiden kysyntään yhtiön jatkuvien palveluiden asiakassegmentissä. Talouden epävarmuus näkyi lakiosastoasiakkaiden (LDaaS) resurssivarausten vähennyksinä, erillisprojektien vähenemisinä ja uusasiakashankinnan haasteellisuutena. Toisaalta yhtiö onnistui pitämään lakiosastoasiakkuuksien (LDaaS) asiakaspoistuman alhaisena, ja juridisen neuvonnan tarve paikoin myös kasvoi osin taloudellisen toimintaympäristön ilmiöiden ja osin regulaatiokehityksen ajamana.

Tilikauden ensimmäisellä puoliskolla yhtiössä tapahtui kaksi tärkeää asiaa. Ensinnäkin yhtiö sai strategiatyönsä päätökseen ja päivitti lähivuosien avainhankkeet strategian ja kannattavan kasvun toteuttamiseksi sekä keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet. Yhtiö toteuttaa lähivuosina strategiaansa ja tavoittelee kannattavaa kasvua neljän avainhankkeen avulla: tehostamalla asiakastyötä, vahvistamalla työntekijäkokemusta, uudistamalla lakiosastopalvelua (LDaaS) sekä hyödyntämällä uutta oikeusteknologiaa. Toinen asia oli se, että Timo Lappi siirtyi yhtiön hallituksen puheenjohtajan roolista yhtiön toimitusjohtajaksi ja palasi yhtiön operatiiviseen toimintaan jo toista kertaa.

Tilikauden toisella puoliskolla yhtiö teki asiakas- ja henkilöstötyytyväisyyskyselyt, joiden tulokset olivat hieman kaksijakoiset. Asiakastytyväisyyskyselyn hyvä NPS tulos 68 (61) tukee yhtiön strategiaa valintoja laadukkaana asiakastyön ja palvelumallin osalta. Lisäksi tuloksien taustalta yhtiö sai myös vahvistusta sekä lisäymmärrystä toiminnan kehittämiseksi. Henkilöstötytyväisyyskyselyn eNPS tulos laski hieman ja oli 17 (19), mikä oli yhtiölle lievä pettymys. Yhtiön tulokunto ja toimenpiteet kannattavuuden parantamiseksi heijastuivat väistämättä myös eNPS tuloksissa.

Osana henkilöstötyytyväisyyskyselyä yhtiö sai myös positiivisia signaaleja oikeansuuntaisista toimenpiteistä henkilöstötyytyväisyyden kehittämisessä. Tilikauden toisella puoliskolla yhtiö sai myös Ruotsin-tytäryhtiön toimitusjohtajan rekrytointiprosessin päätökseen ja uusi Ruotsin-toimitusjohtaja Victoria Swedjemark aloittaa toimessaan alkaneen tilikauden alussa.

Yhtiö jatkaa toiminnan uudistamista ja keskittyy alkaneella tilikaudella kasvuun kannattavuuskehityksen turvaamiseksi. Yhtiön toiminnan keskiössä ovat asiakkaat ja henkilöstö sekä strategisten hankkeiden eteenpäin vieminen. Yhtiö seuraa markkinoita tarkasti ja reagoi ripeästi, tinkimättä asiakas- tai työntekijäkokemuksesta.

Lakipalveluiden markkina

Lakipalveluiden markkinaan keskeisesti vaikuttavia tekijöitä lyhyellä aikavälillä ovat muun muassa:

- Inflaatio- ja korkokehitys ja näiden vaikutus mm. transaktiomarkkinaan
- Tekoälyn edelleen laajeneva käyttöön otto tuottavuuden lisäämiseksi ja innovaatiomahdollisuuksien hyödyntämiseksi
- Geopoliittinen epävarmuus ja turvallisuusuhat
- Vastuullisuusvaatimukset
- Asiakkaiden monimuotoistuvat tarpeet
- Regulaatiokehitys
- Kilpailu osajista ja muuttunut työntekokulttuuri

Fondian strategia

Vuonna 2004 perustettu Fondia on rohkea lakipalvelujen uudistaja, joka on tuonut markkinoille uuden lakipalvelukategorian yhdistämällä sisäisten ja ulkoisten lakipalveluiden parhaat puolet. Fondia tarjoaa yritysasiakkaille Pohjoismaissa ja Baltiassa lakiosastopalvelua (Legal Department as a Service, LDaaS), muita jatkuvia lakipalveluita sekä erillisprojektien toimeksiantoja. Fondian konsepti tuo yritysten käyttöön liiketoimintalähtöiset, teknologiaan nojaavat, ennakoivat ja skaalautuvat lakipalvelut, ilman oman lakiosaston kiinteitä kustannuksia.

Fondia toimii lakipalveluiden murroksen etulinjassa ja hyödyntää teknologiaa lakipalveluiden tehostamiseen, läpinäkyvyyden lisäämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Fondia on ketterä uusien työkalujen omaksuja ja jakaa teknologian tuomat hyödyt asiakkaidensa kanssa.

Fondia on dynaaminen ja ihmislähtöinen työyhteisö, joka houkuttelee alansa parhaat osaajat. Fondia tarjoaa asiantuntijoilleen pitkäaikaisia asiakassuhteita, mahdollisuuksia erikoistumiseen, vahvaa ammatillista tukea ja käyttöön alan uusimmat teknologiat. Tämän ansiosta Fondia pystyy rakentamaan kestävä kilpailuetua sekä asiakas- että osaajamarkkinassa.

Strategiset hankkeet

Fondia tiedotti 19.5.2025, että se toteuttaa lähivuosina strategiaansa ja tavoittelee kannattavaa kasvua neljän avainhankkeen avulla: tehostamalla asiakastyötä, vahvistamalla työntekijäkokemusta, uudistamalla lakiosastopalvelun (LDaaS) sekä hyödyntämällä uutta oikeusteknologiaa.

Asiakastyön tehostaminen tarkoittaa sitä, että toiminnan painopiste siirretään entistä selvemmin asiakastyöhön lisäämällä juristien osuutta koko organisaation henkilöstöstä ja kehittämällä rakenteita, jotka mahdollistavat juristien tehokkaamman ajankäytön asiakasarvon tuottamiseen. Tavoitteena on parantaa asiakaskokemusta, kasvattaa asiakastyöhön käytettävän ajan osuutta ja parantaa liiketoiminnan kannattavuutta.

Työntekijäkokemusta vahvistetaan panostamalla yrityksen yhteisen suunnan selkiyttämiseen, henkilöstön ammatilliseen kehittymiseen, laadukkaaseen johtamiseen sekä ihmiskeskeiseen ja kestävään työympäristöön. Tavoitteena on vahvistaa sitoutumista sekä houkutella ja jatkuvasti kouluttaa kilpaillussa osaajamarkkinassa juristeja, joilla on kyky yhdistää juridinen ja liiketoiminnallinen ajattelu sekä hyödyntää teknologiaa ja tekoälyä osana päivittäistä työtään.

Lakiosastopalvelun (LDaaS) uudistaminen perustuu asiakaspalautteeseen ja sisältää palvelun sisällön, hinnoittelumallin ja tietojärjestelmien päivityksiä. Osana uudistusta Fondia lanseeraa kaksi uutta työkalua, Legal Review ja Legal Plan, jotka on suunniteltu luomaan entistä systemaattisempi ja vaikuttavampi perusta ennakoivien lakipalveluiden tuottamiseen asiakkaille. Tavoitteena on parantaa asiakkaiden riskienhallintaa ja juridista ennakointia osana liiketoiminnan arkea. Fondian lakiosastopalvelu (LDaaS) yhdistää perinteisen lakipalvelun startup-tyyliseen ketteryyteen ja käyttäjäystävällisyyteen.

Uuden oikeusteknologian hyödyntäminen ilmenee siten, että Fondia aktiivisesti seuraa, testaa ja ottaa käyttöön teknologiaratkaisuja, jotka tuovat lisäarvoa asiakastyöhön. Yhtiö tunnistaa teknologian kaksiteräisen vaikutuksen: se vähentää joidenkin perinteisten lakipalveluiden tarvetta, mutta samalla synnyttää uusia, entistäkin liiketoimintalähtöisempiä lakipalveluiden käyttötapoja. Tavoitteena on tehostaa palvelutuotantoa, vastata asiakkaiden muuttuviin odotuksiin ja vahvistaa Fondian asemaa teknologiaa hyödyntävien lakipalveluiden edelläkävijänä.

Taloudellinen kehitys 2025

Fondian liikevaihto oli vuoden 2025 heinä–joulukuussa 11 257 tuhatta euroa (11 841) ja laski 4,9 % vertailukauteen nähden. Suomen liikevaihto laski 4,0 % ja kansainvälinen liikevaihto laski 7,8 % vertailukauteen nähden. Yhtiön kaikkien jatkuvien palveluiden liikevaihto laski toisella vuosipuoliskolla 6,0 % ja oli 46 % (46) kokonaisliikevaihdosta. Lakiosastoasiakkaiden (LDaaS) ja muiden jatkuvien palveluiden piirissä olevien asiakkaiden kokonaislaskutuksen osuus toisella vuosipuoliskolla oli 69 % (70) liikevaihdosta.

Yhtiön oikaistu liikevoitto oli vuoden 2025 heinä–joulukuussa 958 tuhatta euroa (446) ja oikaistu liikevoittomarginaali oli 8,5 % (3,8).

Yhtiön liikevaihto tammi–joulukuun katsauskaudella oli 23 929 tuhatta euroa (25 628) ja laski 6,6 % vertailukauteen nähden. Liikevaihto laski Suomessa katsauskaudella 8,4 % ja Ruotsissa 4,2 % vertailukauteen nähden. Baltian liiketoiminta-alueellamme liikevaihto kasvoi katsauskaudella 8,5 % vertailukauteen nähden. Kansainvälinen liikevaihto laski kokonaisuudessaan 2,2 % vertailukauteen nähden ja oli konsernin kokonaisliikevaihdosta 24 % (23). Kaikkien jatkuvien palveluiden liikevaihto laski 6,7 % ja niiden osuus oli 46 % (46) kokonaisliikevaihdosta. Lakiosastopalvelu-asiakkaiden (LDaaS) ja muiden jatkuvien palveluiden piirissä olevien asiakkaiden kokonaislaskutus laski 12,8 % ja niiden osuus oli 68 % (73) liikevaihdosta. Katsauskaudella liikevaihto laski jatkuvien palveluiden piirissä olevien asiakkaiden erillistoimeksiannoissa 23,4 %.



Tammi–joulukuun katsauskaudella yhtiön oikaistu käyttökate (EBITDA) oli 2 446 tuhatta euroa (2 282) ja oikaistu käyttökate-% (EBITDA-%) 10,2 % (8,9). Katsauskauden oikaistu liikevoitto (EBIT) oli 1 428 tuhatta euroa (1 361) ja oikaistu liikevoitto-% (EBIT-%) 6,0 % (5,3). Vuoden aikana yhtiö keskittyi tehostamaan toiminnan ja kustannusten hallintaa sekä inflaation vaikutusten torjumista kannattavuuden varmistamiseksi, joiden avulla yhtiö onnistui parantamaan tuottavuutta 7,3 % vertailukauteen nähden (liikevaihto per keskimääräinen FTE).

Yhtiön oikaistu tulos oli tammi-joulukuun katsauskaudella 933 tuhatta euroa (962**) ja taseen loppusumma 31.12.2025 oli 6 611 tuhatta euroa (7 448). Yhtiö oli velaton ja sen omavaraisuusaste oli 38 %.

AVAINLUVUT

Fondia Oyj -konserni	7-12/2025	7-12/2024	Muutos, %	1-12/2025	1-12/2024	Muutos, %
Liikevaihto, 1 000 euroa	11 257	11 841	-4,9 %	23 929	25 628	-6,6 %
Käyttökate (EBITDA) 1 000 euroa	1 487	683	117,7 %	1 989	1 938	2,6 %
% liikevaihdosta	13,2 %	5,8 %		8,3 %	7,6 %	
Oikaistu käyttökate (EBITDA), 1 000 euroa*	1 519	944	61,0 %	2 446	2 282	7,2 %
% liikevaihdosta *	13,5 %	8,0 %		10,2 %	8,9 %	
Liikevoitto (EBIT), 1 000 euroa	926	186	397,8 %	971	1 017	-4,5 %
% liikevaihdosta	8,2 %	1,6 %		4,1 %	4,0 %	
Oikaistu liikevoitto (EBIT), 1 000 euroa*	958	446	114,6 %	1 428	1 361	4,9 %
% liikevaihdosta *	8,5 %	3,8 %		6,0 %	5,3 %	
Kauden tulos, 1 000 euroa	629	60	941,4 %	568	651	-12,8 %
% liikevaihdosta	5,6 %	0,5 %		2,4 %	2,5 %	
Oikaistu kauden tulos, 1 000 euroa*	654	321	104 %	933	962**	-3,0 %
% liikevaihdosta *	5,8 %	2,7 %		3,9 %	3,9 %	
Nettovelkaantumisaste %	-2,5 %	-75,8 %		-2,5 %	-75,8 %	
Omavaraisuusaste %	37,6 %	40,4 %		37,6 %	40,4 %	
Oman pääoman tuotto (ROE) %	21,1 %	16,5 %		21,1 %	16,5 %	
Keskimääräinen kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettu henkilöstömäärä (FTE)	136	158	-13,9 %	141	162	-13,0 %
Taseen loppusumma, 1 000 euroa	6 611	7 448		6 611	7 448	
Osakekohtainen nettotulos, euroa	0,16	0,02		0,14	0,16	

*Tilikaudella 2025 kirjattiin kertaluontoisia kuluja yhteensä 457 tuhatta euroa. Raportointikauden kertaluontoiset kulut liittyvät Suomen organisaation muutosneuvotteluihin. Vertailukaudella kertaluontoisia kuluja kirjattiin 344 tuhatta euroa.

**Esitetty luku poikkeaa aiemmin raportoidusta luvusta 995 tuhatta euroa, joka ei huomioi kertaluontoisten kulujen verovaikutusta.

Henkilöstö ja toimipaikat

Fondia jatkoi panostustaan yksilölliseen yrityskulttuuriin ja arvoihin. Tilikausi 2025 oli rekrytointien osalta rauhallinen. Fondia rekrytoi jatkossakin henkilöstöönsä kokeneita liike- ja eri toimialojen juridiikan asiantuntijoita. Yhtiön palveluksessa oli tilikauden lopussa 154 henkilöä (180), joista 101 oli juristeja (121).

Kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettuna henkilöstöä oli vuoden aikana keskimäärin 141 (162).

Tilikauden lopussa Ruotsin henkilöstön kokonaislukumäärä oli 31 (38), Suomen henkilöstön lukumäärä oli 108 (127), Viron henkilöstön lukumäärä oli 8 (9) henkilöä ja Liettuan henkilöstön lukumäärä oli 7 (7) henkilöä.

Fondialla oli tilikauden lopussa toimistot Helsingissä, Turussa, Tampereella, Lahdessa, Tallinnassa, Vilnassa, Tukholmassa, Malmössä ja Göteborgissa.

Johto ja hallitus

Tilikauden 2025 aikana Fondia Oyj:n toimitusjohtajana toimivat OTK, KTK Timo Lappi (väliaikainen toimitusjohtaja 22.1.2025 alkaen, toimitusjohtaja 19.5.2025 alkaen) ja MBA Harri Savolainen (22.1.2025 saakka).

Fondia-konsernin johtoryhmän jäsenet 31.12.2025:

- Timo Lappi, CEO (19.5.2025 alkaen), Interim CEO (22.1.2025–19.5.2025) Fondia Group, va. toimitusjohtaja Fondia Sweden (18.11.2025 alkaen)
- Harri Savolainen, CFO (22.1.2025 alkaen), CEO (22.1.2025 saakka), Fondia Group
- Eneli Perolainen, Managing Director, Fondia Baltics

Vuoden 2025 aikana konsernin johtoryhmän jäsenenä toimivat myös:

- Emma Ridderstad, Managing Director, Fondia Sweden (18.11.2025 saakka)
- Wilma Laukkanen, Chief Operating Officer (22.1.2025 saakka)
- Minna Laurila, Legal Business Director, Finland (22.1.2025 saakka)

Fondia Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2025:

- Johan Hammarén, hallituksen puheenjohtaja (19.5.2025 alkaen), varapuheenjohtaja (22.1.2025–19.5.2025)
- Sami Honkonen
- Katariina Lindholm

Vuoden 2025 aikana hallituksen jäsenenä toimivat myös:

- Timo Lappi, hallituksen puheenjohtaja (19.5.2025 saakka)
- Charlotte Darth (20.3.2025 saakka)
- Juha Sarsama (20.3.2025 saakka)

Vuonna 2025 hallitus kokoontui 22 kertaa ja osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli 99 %.

Yhtiö tiedotti 18.11.2025, että Fondian Ruotsin-tytäryhtiön toimitusjohtaja vaihtuu. Fondia Oyj:n Ruotsin-tytäryhtiön toimitusjohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi nimitettiin Victoria Swedjemark. Hän aloittaa tehtävässään viimeistään 2.3.2026. Siihen saakka Ruotsin-tytäryhtiön väliaikaisena toimitusjohtaja toimii konsernin toimitusjohtaja Timo Lappi.

Lisäksi yhtiö tiedotti 17.12.2025 johtoryhmän kokoonpanon muutoksesta. Fondian johtoryhmään nimitettiin Aleksi Lundén kaupalliseksi johtajaksi (Chief Commercial Officer) ja Teea Lyytikäinen henkilöstöstä ja yrityskulttuurista vastaavaksi johtajaksi (Chief People Officer) 1.1.2026 alkaen.

Fondian johtoryhmän kokoonpano on 1.1.2026 alkaen:

- Timo Lappi, CEO, ja va. toimitusjohtaja Fondia Sweden
- Harri Savolainen, CFO
- Victoria Swedjemark, Managing Director, Fondia Sweden (viimeistään 2.3.2026 alkaen)
- Eneli Perolainen, Managing Director, Fondia Baltics
- Aleksi Lundén, CCO
- Teea Lyytikäinen, CPO

Konsernirakenne

Fondia Oyj on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat suoraan omistetut tytäryhtiöt Fondia Legal Services AB, Fondia Eesti OÜ (entinen Fondia Baltic Oü) ja Fondia Lietuva UAB.

Lähipiirilainat

Fondia Oyj on antanut lainoja konserniin kuuluville yhtiöille. Lainojen yhteismäärä on 379 000,00. Lainoja uusitaan vuosittain ja lainojen korko on sidottu kiinteään korkoon. Lainat ovat markkinaehtoisia ja vakuudettomia. Yhtiö on maksanut virheellisesti ylimääräisiä hallituspalkkiota toimitusjohtaja Timo Lapille yhteensä 26 075,00 euroa, jotka on kirjattu yhtiön tilinpäätökseen takaisinperittävinä saatavina.

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä ja palkitsemisraportti

Fondia julkaisee tästä toimintakertomuksesta erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä toimielinten palkitsemisraportin tilinpäätöksen 2025 yhteydessä. Raportit julkaistaan Fondian verkkosivuilla <https://investors.fondia.com/fi/fi/julkaisut/raportit-ja-esitykset> sekä yhtiötiedotteena.

Varsinainen yhtiökokous 20.3.2025

Fondia Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 20.3.2025. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2024 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen ja tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että emoyhtiön jakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,30 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.3.2025 oli merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

Yhtiökokous päätti yli 33 % yhtiön osakkeista ja äänistä edustavien osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille kullekin 2 000 euroa kuukaudessa. Matkakulut päätettiin korvata Verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.



Yli 33 % yhtiön osakkeista ja äänistä edustavien osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Johan Hammarén, Sami Honkonen, Timo Lappi ja Katariina Lindholm. Hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2026 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Timo Lappi nimitettiin yhtiön toimitusjohtajaksi 19.5.2025 alkaen, jolloin hän erosi yhtiön hallituksesta. Hallitus nimitti varapuheenjohtaja Johan Hammarénin hallituksen puheenjohtajaksi 19.5.2025 alkaen. Yhtiön hallitus jatkaa kolmejäsenenä seuraavaan yhtiökokoukseen asti. Fondia Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa olla perustamatta valiokuntia.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö Grant Thornton Oy, joka oli ilmoittanut, että KHT Peter Åhman jatkaa päävastuullisena tilintarkastajana.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä sekä hankkimaan yhtiön omia osakkeita yhdessä tai useammassa erässä. Hallitukselle annettuja valtuutuksia on kuvattu tarkemmin kohdassa ”Osakkeet ja osakkeenomistajat”.

Yhtiökokous hyväksyi neuvoa-antavasti yhtiön palkitsemisraportin vuodelta 2024.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Liikkeelle lasketut osakkeet ja osakepääoma

Fondia Oyj:n osakemäärä tilikauden päättyessä 31.12.2025 oli 3 953 134 kappaletta (3 953 134). Yhtiöllä oli tilikauden päättyessä hallussaan 213 889 omaa osaketta (216 557). Tilikauden keskimääräinen osakkeiden lukumäärä oli 3 953 134 (3 953 134).

Fondia Oyj:n osakepääoma oli tilikauden 2025 lopussa 100 000 euroa (100 000).

Osakkeenomistajat ja kaupankäynti Fondian osakkeella

Fondia Oyj:n osakkeen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2025 oli 4,94 (4,74) euroa. Tilikauden alin kaupankäyntikurssi oli 4,08 euroa (4,66) ja ylin 5,50 euroa (7,36).

Tilikaudella osaketta vaihdettiin 871 254 kappaletta (531 088). Fondia Oyj:n markkina-arvo tilikauden lopussa oli 19,5 miljoonaa euroa (18,7).

Fondia Oyj:llä oli tilikauden lopussa 2 966 osakkeenomistajaa (2 919). Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 1,57 % (1,27) osakekannasta.

Omien osakkeiden hankkiminen ja luovuttaminen

Tilikauden lopussa Fondia Oyj omisti 213 889 omaa osaketta (5,41 % yhtiön koko osakemäärästä), jotka on hankittu joulukuun 2021 ja joulukuun 2024 välillä varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamien valtuutuksien nojalla.

Tilikauden 2025 aikana Fondia Oyj ei hankkinut omia osakkeita vuoden 2024 ja vuoden 2025 yhtiökokouksen hallitukselle antamien valtuutuksien nojalla.

Tilikauden aikana Fondia Oyj luovutti yhteensä 2 668 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta (0,07 % yhtiön koko osakemäärästä). Osakkeet luovutettiin vastikkeetta 13.3.2025 32 henkilölle, jotka olivat osallistuneet henkilöstön osakesäästöohjelmaan (ESSP) säästökaudella kaudella 2022–2023.

Tilikauden aikana hankittiin osakkeita henkilöstön osakesäästöohjelmaan (ESSP) kaudella 2024–2025 osallistuneiden henkilöiden lukuun heidän kertyneillä säästöillään vallitsevaan markkinahintaan tilinpäätöstiedotteen 2024 julkistamisen jälkeen maaliskuussa 2025 ja puolivuositarkastuksen 2025 jälkeen syyskuussa 2025.

Osakepohjaisen sitouttamis- ja kannustinohjelman ensimmäinen ansaintajakso 2022–2024 päättyi tilikaudella. Päättyneen ansaintajakson 2022–2024 osalta asetettuja vähimmäiskriteereitä ei saavutettu, eikä ohjelmasta siten maksettu palkkioita.

Henkilöstön osakesäästöohjelman (ESSP) ja osakepohjaisen sitouttamis- ja kannustinohjelman yleispiirteet sekä osakeohjelmaan huhtikuussa 2025 päätetyt muutokset on kuvattu alla.

Henkilöstön osakesäästöohjelma (ESSP)

Fondia Oyj päätti marraskuussa 2018 koko konsernin henkilöstölle suunnatun osakesäästöohjelman käyttöön otosta, jonka jatkamisesta uusilla 12 kuukauden mittaisilla jaksoilla hallitus on tämän jälkeen päättänyt vuosittain. Osakesäästöohjelman tarkoituksena on tarjota konsernin henkilöstölle mahdollisuus säästää osa säännöllisestä palkastaan yhtiön osakkeiden hankintaan edullisin ehdoin antamalla osakesäästöohjelmaan osallistuville työntekijöille vastikkeettomia lisäosakkeita. Kannustamalla työntekijöitä hankkimaan ja omistamaan yhtiön osakkeita yhtiö pyrkii vahvistamaan osakkeenomistajien ja työntekijöiden yhteyttä. Tavoitteena on edistää työntekijöiden motivaatiota ja sitoutumista yhtiön toimintaan. Hallitus katsoo, että ohjelmalla on positiivinen vaikutus konsernin kehitykseen tulevaisuudessa ja sitä kautta ohjelma on sekä osakkeenomistajien että työntekijöiden edun mukainen.

Osakesäästöohjelmassa osakkeita hankitaan kertyneillä säästöillä kaksi kertaa vuodessa puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamisen jälkeen. Osakesäästöohjelman ehtojen mukaan hallitus päättää säästöosakkeiden hankintatavasta. Jokainen osallistuja saa Fondia Oyj:ltä maksutta yhden lisäosakkeen (ennen veroja) kutakin kahta hankittua säästöosaketta kohden. Lisäosakkeet annetaan osallistujalle, jos hän omistaa säästökaudelta hankitut säästöosakkeet ja hänen työsuhteensa on voimassa omistajakauden päättämiseen asti. Omistajakaudet ovat kolmen vuoden mittaisia. Lisäosakkeet maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan edusta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

Tilikauden aikana hankittiin lisäksi osakkeita henkilöstön osakesäästöohjelmaan (ESSP) kaudella 2024–2025 osallistuneiden henkilöiden lukuun heidän kertyneillä säästöillään vallitsevaan markkinahintaan tilinpäätöstiedotteen 2024 julkistamisen jälkeen maaliskuussa 2025. Hallitus päätti joulukuussa 2025 osakesäästöohjelman jatkamisesta uudelle kaudelle 2026–2027.

Osakepohjainen sitouttamis- ja kannustinohjelma

Fondia Oyj päätti lokakuussa 2021 ottaa vuoden 2022 alusta käyttöön henkilöstön osakepohjaisen sitouttamis- ja kannustinohjelman ("osakeohjelma"). Osakeohjelmassa osallistujilla on mahdollisuus ansaita Fondia Oyj:n osakkeita hallituksen asettamien yhtiön taloudelliseen ja strategiseen suoriutumiseen liittyvien ansaintakriteerien perusteella. Osakeohjelma käsittää kolmen tilikauden pituisia ansaintajaksoja, joiden alkamisesta, ansaintakriteereistä, osallistujista sekä muista erityisehdoista hallitus päättää vuosittain.

Yhtiön hallitus päätti joulukuussa 2025 osakeohjelman viidenneistä ansaintajaksoista. Osakeohjelman viides ansaintajakso alkoi 1.1.2026 ja päättyy 31.12.2028.

Tähän mennessä osakeohjelman piirissä on päätetty ansaintajaksoista kalenterivuosille 2022–2024, 2023–2025, 2024–2026, 2025–2027 ja 2026–2028.

Fondia Oyj tiedotti huhtikuussa 2025, että hallitus oli päättänyt eräistä muutoksista osakeohjelmaan sekä sen yleisehtojen että yllä mainittujen ansaintajaksojen erityisehtojen osalta. Osakeohjelman tarkoituksena on edistää yhtiön taloudellisten tavoitteiden saavuttamista sekä tarjota osallistujille kilpailukykyinen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä, ja tätä kautta kasvattaa yhtiön omistaja-arvoa. Muutokset tehtiin tämän tarkoituksen saavuttamiseksi sekä osallistujien sitouttamiseksi yhtiöön, minkä vuoksi esimerkiksi osallistuminen peräkkäisille ansaintajaksoille mahdollistettiin ja päättyneen ansaintajakson 2022–2024 osallistujat ja osakeallokaatiot siirrettiin ansaintajaksoille 2023–2025 ja 2024–2026.

Hallituksen valtuutukset

Osakeantivaltuutus

Fondia Oyj:n varsinainen yhtiökokous 20.3.2025 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 390 000 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet), mikä määrä vastaa noin 9,9 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä.

Hallitus päättää osakeannin sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa sekä uusia osakkeita että yhtiön hallussa olevia osakkeita. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevia osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Osakkeiden sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisessa ja luovuttamisessa voidaan poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen toteuttamiseksi taikka yhtiön sitouttamis- ja kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi. Hallitus voi päättää myös maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen.

Valtuutus kumosi varsinaisen yhtiökokouksen 20.3.2024 antaman valtuutuksen.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimiseksi

Fondia Oyj:n varsinainen yhtiökokous 20.3.2025 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 300 000 osaketta, mikä vastaa noin 7,6 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä.

Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 % kaikista yhtiön osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä monenkeskisessä kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Osakkeita voidaan hankkia myös julkisen kaupankäynnin ulkopuolella hintaan, joka enimmillään vastaa hankintahetken markkinahintaa julkisessa kaupankäynnissä.

Hallitus päättää, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy osakeyhtiölain 15 luvun 6 §:n mukaisesti.

Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä tai muutoin edelleen luovutettavaksi, pidettäväksi tai mitätöitäväksi.

Valtuutus kumosi varsinaisen yhtiökokouksen 23.3.2024 antaman valtuutuksen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti.

Riskit ja epävarmuustekijät

Lähiajan epävarmuustekijät liittyvät geopolittiseen epävarmuuteen ja sen taloudellisiin seurauksiin sekä kasvaneisiin turvallisuusuhkiin. Fondia ei kuitenkaan katso luottotappioriskin kasvaneen merkittävästi epävarmuuden vuoksi. Työkuiluurin murros aiheuttaa edelleen kovenevaa kilpailua työntekijöistä ja madaltaa kynnyistä työntekijöiden liikkuvuuteen.

Yhtiökohtaiset pitkän tähtäimen epävarmuustekijät liittyvät siihen, kuinka hyvin yhtiö onnistuu rekrytoimaan, motivoimaan ja pitämään palveluksessaan ammattitaitoista henkilöstöä. Fondia arvioi lisäksi, että se on riippuvainen tietojärjestelmistään ja puutteet, häiriöt tai viat IT-järjestelmissä voivat vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan. Fondia pitää silmällä myös eurooppalaisen turvallisuus- ja taloustilanteen kehittymistä ja näistä mahdollisesti yksityiselle sektorille aiheutuvia vaikutuksia.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä ja näkymät vuodelle 2026

Fondia odottaa tilikaudella 2026 konsernin liikevaihdon kasvavan ja oikaistun käyttökatemarginaalin paranevan edellisvuoteen verrattuna.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ei merkittäviä katsauskauden jälkeisiä tapahtumia.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ja voitonjakopolitiikka

Fondian hallitus hyväksyi 19.5.2025 yhtiön päivitettyt keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet. Fondian keskipitkän aikavälin tavoite on, että yhtiön liikevaihdon orgaaninen kasvu-% ja oikaistu käyttökatemarginaali-% (adjusted EBITDA-%) ovat vuosittain yhteensä vähintään 20 %.

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

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2025 vahvistettavan tilinpäätöksen perusteella emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan varsinaista osinkoa 0,30 euroa jokaiselta osinkoon oikeuttavalta osakkeelta.

Emoyhtiön jakokelpoiset varat tilikauden lopussa olivat 7 313 264,60 euroa, josta tilikauden voitto oli 644 077,59 euroa.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2026

Tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus julkistetaan viimeistään viikolla 9 yhtiötiedotteella sekä yhtiön verkkosivuilla. Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi torstaina 19.3.2026 kello 15.00. Hallitus päättää erikseen varsinaisen yhtiökokouksen koollekutsumisesta.

Puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuu 2026 julkistetaan torstaina 20.8.2026. Tilinpäätöstiedotteen ja puolivuosisikatsauksen lisäksi julkistetaan liiketoimintakatsaukset ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen torstaina 23.4.2026 ja kolmannen vuosineljänneksen jälkeen torstaina 22.10.2026.



Konsernin tuloslaskelma

	1.1.- 31.12.2025	1.1.- 31.12.2024
LIKEVAIHTO	23 929 382,42	25 627 651,91
Liiketoiminnan muut tuotot	74 511,75	6 907,46
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-391 532,05	-374 660,83
	-391 532,05	-374 660,83
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-12 303 250,86	-13 475 563,50
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-2 776 243,79	-3 100 902,34
Muut henkilösivukulut	-465 818,01	-459 070,52
	-15 545 312,66	-17 035 536,36
Poistot ja arvonalentumiset		
Konserniliikearvon poisto	-200 244,96	-200 244,96
Suunnitelman mukaiset poistot	-817 486,05	-720 219,36
	-1 017 731,01	-920 464,32
Liiketoiminnan muut kulut	-6 078 262,11	-6 286 629,82
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	971 056,33	1 017 268,03
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	8 218,00	73 815,83
Konsolidoinnin kurssiero	-4 214,46	-6 726,40
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-22 332,61	-17 053,58
	-18 329,07	50 035,85
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	952 727,26	1 067 303,88
Tuloverot		
Tilikauden verot	-385 001,94	-416 119,75
	-385 001,94	-416 119,75
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	567 725,32	651 184,13



Konsernin tase

	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Konserniliikearvo	417 176,77	617 421,73
Muut aineettomat hyödykkeet	1 593 459,77	1 385 151,23
Ennakkomaksut	0,00	52 484,17
	<u>2 010 636,54</u>	<u>2 055 057,13</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	234 718,37	170 020,42
Muut aineelliset hyödykkeet	8 646,70	8 646,70
	<u>243 365,07</u>	<u>178 667,12</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	2 254 001,61	2 233 724,25
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	22 586,31	4 125,95
	<u>22 586,31</u>	<u>4 125,95</u>
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	3 627 453,08	2 477 542,29
Muut saamiset	23 424,86	21 404,07
Siirtosaamiset	392 761,40	467 058,25
	<u>4 043 639,34</u>	<u>2 966 004,61</u>
Rahat ja pankkisaamiset	290 693,27	2 243 975,87
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 356 918,92	5 214 106,43
VASTAAVAA YHTEENSÄ	6 610 920,54	7 447 830,67

**Konsernin tase**

	31.12.2025	31.12.2024
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 728 179,82	3 728 179,82
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-1 931 633,19	-1 461 043,82
Tilikauden voitto (tappio)	567 725,32	651 184,13
Muuntoerot	-40 368,36	-58 519,43
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 423 903,59	2 959 800,69
VIERAS PÄÄOMA		
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	213 240,61	0,00
Saadut ennakot	165 849,71	129 507,07
Ostovelat	482 700,67	505 828,21
Muut velat	1 275 011,48	1 436 085,08
Siirtovelat	2 050 214,48	2 416 609,61
	4 187 016,95	4 488 029,97
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 187 016,95	4 488 029,97
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	6 610 920,54	7 447 830,67



Konsernin rahoituslaskelma

1.1.-31.12.2025 1.1.-31.12.2024

Liiketoiminnan rahavirta

Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	952 727,26	1 067 303,88
Oikaisut		

Suunnitelman mukaiset poistot	1 017 731,01	920 464,32
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	12 735,84	-34 747,01
Rahoitustuotot ja -kulut	18 329,08	-50 035,85

Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 001 523,19	1 902 985,34
--	---------------------	---------------------

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-1 137 662,82	65 431,44
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-492 457,08	-55 961,05

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja

371 403,29	1 912 455,73
-------------------	---------------------

Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-20 833,16	-17 053,58
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	10 739,26	97 052,49
Maksetut välittömät verot	-358 976,18	-521 878,07

Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 333,21	1 470 576,58
-------------------------------------	-----------------	---------------------

Investointien rahavirta:

Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-1 038 008,37	-774 280,62
---	---------------	-------------

Investointien rahavirta (B)	-1 038 008,37	-774 280,62
------------------------------------	----------------------	--------------------

Rahoituksen rahavirta

Omien osakkeiden hankinta	0,00	-605 160,91
Maksetut osingot	-1 121 773,50	-1 969 846,20
Käytössä oleva pankkitilin limiitti	213 240,61	0,00
Pitkäaikainen vakuus lisäys	-16 337,85	-5 236,06
Pitkäaikainen vakuus vähennys	7 263,32	4 695,00

Rahoituksen rahavirta (C)	-917 607,42	-2 575 548,17
----------------------------------	--------------------	----------------------

Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	-1 953 282,60	-1 879 252,19
---	----------------------	----------------------

Rahavarat tilikauden alussa	2 243 975,87	4 123 228,06
Rahavarat tilikauden lopussa	290 693,27	2 243 975,87

Rahavarojen muutos	-1 953 282,60	-1 879 252,19
---------------------------	----------------------	----------------------



Tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
LIKEVAIHTO	18 609 900,32	20 319 198,23
Liiketoiminnan muut tuotot	326 706,00	317 238,00
Materiaalit ja palvelut		
Ulkopuoliset palvelut	-633 547,28	-738 574,31
	-633 547,28	-738 574,31
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-9 243 827,83	-10 215 788,21
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 562 881,72	-1 825 555,34
Muut henkilösivukulut	-234 701,43	-216 147,28
	-11 041 410,98	-12 257 490,83
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-802 622,37	-711 843,90
	-802 622,37	-711 843,90
Liiketoiminnan muut kulut	-4 539 353,87	-4 912 657,82
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 919 671,82	2 015 869,37
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	6 634,52	62 079,64
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista		
Konsernisaamisten arvonalentumiset	-885 000,00	0,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	12 226,80	-9 702,05
	-890 590,28	52 377,59
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	1 029 079,54	2 068 246,96
Tuloverot		
Tilikauden verot	-385 001,95	-444 617,41
	-385 001,95	-444 617,41
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	644 077,59	1 653 475,21



Tase

31.12.2025

31.12.2024

VASTAAVAA

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat hyödykkeet

1 543 189,42

1 385 151,23

1 543 189,42

1 385 151,23

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto

116 398,46

155 197,98

Muut aineelliset hyödykkeet

8 646,70

8 646,70

125 045,16

163 844,68

Sijoitukset

Osuudet saman konsernin yrityksissä

5 488 793,66

5 339 793,66

5 488 793,66

5 339 793,66

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

7 157 028,24

6 888 789,57

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Pitkäaikaiset

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

379 000,00

833 000,00

Muut saamiset

1 665,00

1 665,00

380 665,00

834 665,00

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset

2 928 333,00

1 942 643,98

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

261 873,40

46 073,56

Muut saamiset

4 728,16

6 853,58

Siirtosaamiset

240 741,97

252 129,51

3 435 676,53

2 247 700,63

Rahat ja pankkisaamiset

37 713,11

1 485 085,28

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

3 854 054,64

4 567 450,91

VASTAAVAA YHTEENSÄ

11 011 082,88

11 456 240,48

**Tase****31.12.2025****31.12.2024****VASTATTAVAA****OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 728 179,82	3 728 179,82
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2 941 007,19	2 409 305,48
Tilikauden voitto (tappio)	644 077,59	1 653 475,21

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

7 413 264,60

7 890 960,51

VIERAS PÄÄOMA**Lyhytaikainen**

Lainat rahoituslaitoksilta	213 240,61	0,00
Saadut ennakot	76 521,99	55 638,75
Ostovelat	369 229,65	290 141,11
Velat saman konsernin yrityksille	56 292,22	36 269,27
Muut velat	1 044 052,93	1 075 314,67
Siirtovelat	1 838 480,88	2 107 916,17

3 597 818,28

3 565 279,97

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

3 597 818,28

3 565 279,97

VASTATTAVAA YHTEENSÄ**11 011 082,88****11 456 240,48**



Rahoituslaskelma

1.1.-31.12.2025 1.1.-31.12.2024

Liiketoiminnan rahavirta

Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 029 079,53	2 068 246,96
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	802 622,37	711 843,90
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	885 000,00	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut	5 592,28	-52 377,59
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 722 294,18	2 727 713,27

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-1 237 703,44	10 278,19
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-204 203,70	-221 853,29

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja**1 280 387,04 2 516 138,17**

Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-10 727,35	-9 702,05
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	8 133,85	74 193,51
Maksetut välittömät verot	-314 771,78	-512 217,37

Liiketoiminnan rahavirta (A)**963 021,76 2 068 412,26****Investointien rahavirta:**

Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-921 861,04	-721 796,45
Myönnettyt lainat	-580 000,00	-410 000,00

Investointien rahavirta (B)**-1 501 861,04 -1 131 796,45****Rahoituksen rahavirta**

Omien osakkeiden hankinta	0,00	-605 160,91
Maksetut osingot	-1 121 773,50	-1 969 846,20
Käytössä oleva pankkitilin limiitti	213 240,61	0,00

Rahoituksen rahavirta (C)**-908 532,89 -2 575 007,11****Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)****-1 447 372,17 -1 638 391,30**

Rahavarat tilikauden alussa	1 485 085,28	3 123 476,58
Rahavarat tilikauden lopussa	37 713,11	1 485 085,28

Rahavarojen muutos**-1 447 372,17 -1 638 391,30**

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot 31.12.2025

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyhtiö Fondia Oy:n lisäksi tytäryritykset Fondia Legal Services AB, Fondia Eesti Oü (31.12.2021 asti nimi Fondia Baltic Oü) sekä Fondia Lietuva UAB.

Fondia Oyj omistaa kaikki tytäryhtiöt 100%.

Fondia Lietuva UAB on hankkinut 10.8.2023 100% omistuksen Intels UAB:sta. Intels

UAB on yhdistelty konsernin tulokseen 1.9.2023-31.12.2024.

Yhtiön hankinnasta syntynyt konsernireservi 10.558,98 euroa on tuloutettu vuonna 2023. Intels

UAB on poistettu paikallisesta kaupparekisteristä 17.4.2025.

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 kuukausikohtaiseen keskipäiväkurssiin 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	Poistoprosentti/ poistomenetelmä
Aineettomat hyödykkeet		
Liikehuoneiston perusparannusmenot	7–8 vuotta	tasapoisto
Liikehuoneiston perusparannusmenot	10 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	5 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3 vuotta	tasapoisto
Konserniliikearvo	10 vuotta	tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25 %
Koneet ja kalusto	3–5 vuotta	tasapoisto

**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.

Emon suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja muutokset

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika	Poistoprosentti/poistomenetelmä
Aineettomat hyödykkeet		
Liikehuoneiston perusparannusmenot	7–8 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	5 vuotta	tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	3 vuotta	tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto		menojäännöspoisto 25 %

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Liikevaihdon jakautuminen	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Suomi	18 472 316,08	20 187 697,78	18 609 900,32	20 319 198,23
Ruotsi	4 501 694,85	4 606 199,00		
Viro	677 389,04	575 783,68		
Liettua	277 982,45	257 971,45		
Yhteensä	23 929 382,42	25 627 651,91	18 609 900,32	20 319 198,23

Liiketoiminnan muut tuotot	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Vuokratuotot	65 086,38	0,00	0,00	0,00
Management fee/konsernin sisäinen	0,00	0,00	323 916,00	314 448,00
Muut tuotot	9 425,37	6 907,46	2 790,00	2 790,00
Yhteensä	74 511,75	6 907,46	326 706,00	317 238,00

Poistot ja arvonalentumiset	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Aineettomat hyödykkeet				
Konserniliikearvo	200 244,96	200 244,96	0,00	0,00
Muut aineettomat hyödykkeet	766 468,67	660 111,20	763 822,85	660 111,20
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	966 713,63	860 356,16	763 822,85	660 111,20
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	51 137,80	60 082,86	38 799,52	51 732,70
+ -Konsolidoinnin kurssiero	-120,42	25,30	0,00	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	51 017,38	60 108,16	38 799,52	51 732,70
Yhteensä	1 017 731,01	920 464,32	802 622,37	711 843,90

Tilintarkastajan palkkiot	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Tilintarkastus	31 349,87	33 129,73	21 940,00	21 450,00
Muut palvelut	4 620,00	0,00	4 620,00	0,00
Yhteensä	35 969,87	33 129,73	26 560,00	21 450,00

TASEEN VASTAAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Aineettomat hyödykkeet	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Konserniliikearvo				
Hankintameno 1.1.	2 034 077,66	2 034 077,66	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	2 034 077,66	2 034 077,66	0,00	0,00
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-1 416 655,95	-1 216 410,99	0,00	0,00
- Tilikauden poisto	-200 244,96	-200 244,96	0,00	0,00
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-1 616 90,91	-1 416 655,95	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	417 176,77	617 421,73	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 1.1.	617 421,73	817 666,69	0,00	0,00
Muut aineettomat hyödykkeet				
Hankintameno 1.1.	5 116 778,57	4 385 260,47	5 064 294,40	4 385 260,47
+ Lisäykset	922 293,04	731 518,10	921 861,04	679 033,93
Hankintameno 31.12.	6 039 071,61	5 116 778,57	5 988 155,44	5 064 294,40
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-3 679 143,17	-3 019 031,97	-3 679 143,17	-3 019 031,97
- Tilikauden poisto	-766 468,67	-660 111,20	-763 822,85	-660 111,20
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-4 445 611,84	-3 679 143,17	-4 442 966,02	-3 679 143,17
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 593 459,77	1 437 635,40	1 543 189,42	1 385 151,23
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 437 635,40	1 366 228,50	1 385 151,23	1 366 228,50
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	2 010 636,54	2 055 057,13	1 543 189,42	1 385 151,23
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto				
Hankintameno 1.1.	949 502,20	909 134,62	862 590,82	819 828,30
+ Lisäykset	114 967,97	42 762,52	0,00	42 762,52
+/-Konsolidoinnin kurssiero	4 312,68	-2 394,94	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	1 068 782,85	949 502,20	862 590,82	862 590,82
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-779 481,88	--721 046,13	-707 392,93	-655 660,23
- Tilikauden poisto	-51 137,80	-60 082,86	-38 799,52	-51 732,70
+/-Konsolidoinnin kurssiero	-3 444,91	1 647,11	0,00	0,00
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-834 064,59	-779 481,88	-746 192,45	-707 392,93
Kirjanpitoarvo 31.12.	234 718,37	170 020,42	116 398,46	155 197,98
Kirjanpitoarvo 1.1.	170 020,42	188 088,59	155 197,98	164 168,16

Muut aineelliset hyödykkeet

Hankintameno 1.1.	8 646,70	8 646,70	8 646,70	8 646,70
Hankintameno 31.12.	8 646,70	8 646,70	8 646,70	8 646,70
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 646,70	8 646,70	8 646,70	8 646,70
Kirjanpitoarvo 1.1.	8 646,70	8 646,70	8 646,70	8 646,70

Aineelliset hyödykkeet yhteensä	243 365,07	178 667,12	125 045,16	163 844,68
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Konserniyritykset
Omistukset tytäryrityksissä

	Omistus- osuus %	2025 Kirjanpitoarvo	2024 Kirjanpitoarvo
Fondia Legal Services AB, Sweden	100 %	4 472 793,66	4 472 793,66
Fondia Eesti OÜ, Estonia	100 %	763 500,00	614 500,00
Fondia Lietuva UAB, Lithuania	100 %	252 500,00	252 500,00
Yhteensä		5 488 793,66	5 339 793,66

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

	Emo 2025	Emo 2024
Lainasaamiset pitkäaikaiset	1 264 000,00	833 000,00
Lainasaamiset pitkäaikaiset / arvonalentuminen	-885 000,00	0,00
Myyntisaamiset	261 873,40	46 073,56
Yhteensä	640 873,40	879 073,56

Yhtiön hallitus päätti 19.11.2025 varovaisuuden periaatteella alaskirjata osan Fondia Lietuva UAB:n lainasaamisesta.

Siirtosaamisten erittely

	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Verojaksotus	0,00	48 228,21	0,00	48 228,21
Palkkajaksotukset sivukuluineen	30 232,56	0,00	30 232,56	0,00
Korkojaksotus	0,00	5 736,79	0,00	1 499,33
Menoennakot	362 528,84	413 082,68	210 509,41	202 391,40
Muut siirtosaamiset	0,00	10,57	0,00	10,57
Yhteensä	392 761,40	467 058,25	240 741,97	252 129,51

TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Oman pääoman erittely:	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
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.	3 728 179,82	3 728 179,82	3 728 179,82	3 728 179,82
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	3 728 179,82	3 728 179,82	3 728 179,82	3 728 179,82
Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1.	-809 859,69	1 113 963,28	4 062 780,69	4 984 312,59
Osingonjako	-1 121 773,50	-1 969 846,20	-1 121 773,50	-1 969 846,20
Omien osakkeiden hankinta	0,00	-605 160,91	0,00	-605 160,91
Edellisten tilikausien voitto/tappio 31.12.	-1 931 633,19	-1 461 043,82	2 941 007,19	2 409 305,48
Tilikauden voitto/tappio	567 725,32	651 184,13	644 077,59	1 653 475,21
Muuntoero	-40 368,36	-58 519,43	0,00	0,00
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	2 323 903,59	2 859 800,69	7 313 264,60	7 790 960,51
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 423 903,59	2 959 800,69	7 413 264,60	7 890 960,51

Laskelma emoyhtiön jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

	Emo 2025	Emo 2024
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 728 179,82	3 728 179,82
Edellisten tilikausien voitto/tappio	2 941 007,19	2 409 305,48
Tilikauden voitto/tappio	644 077,59	1 653 475,21
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	7 313 264,60	7 790 960,51

Velat saman konsernin yrityksille

	Emo 2025	Emo 2024
Ostovelat	56 292,22	36 269,27
Yhteensä	56 292,22	36 269,27

Siirtovelkojen erittely	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Verojaksotus	22 566,50	42 168,04	22 001,95	0,00
Palkkajaksotukset sivukuluineen	1 946 975,23	2 280 037,21	1 752 843,99	2 031 573,90
Kuluvaraukset	22 883,48	10 255,86	22 883,48	10 255,86
Korkojaksotus	1 499,45	0,00	1 499,45	0,00
Muut siirtovelat	56 289,83	84 148,50	39 252,01	66 086,41
Yhteensä	2 050 214,48	2 416 609,61	1 838 480,88	2 107 916,17

**TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT**

Konsernilla on Ruotsissa vahvistettuja tappioita 31.12.2025 yhteensä 2 115 016,35 euroa. Tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista varovaisuuden periaatteen mukaisesti.

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

Leasingsopimusvastuut	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Seuraavalla tilikaudella erääntyvät	144 308,74	94 382,01	133 164,63	88 051,43
Myöhemmin erääntyvät	148 825,86	80 490,36	140 944,15	73 522,38
Yhteensä	293 134,60	174 872,37	274 108,78	161 573,81

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

Vuokravastuut toimitiloista	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Seuraavalla tilikaudella erääntyvät	1 622 764,18	1 683 283,80	1 255 902,63	1 192 978,62
Myöhemmin erääntyvät	3 076 050,92	3 690 917,87	2 367 530,99	3 421 289,55
Yhteensä	4 698 815,10	5 374 201,67	3 623 433,62	4 614 268,17

Vuokravakuudet toimitiloista	100 179,40	71 427,66	5 511,48	5 511,48
-------------------------------------	-------------------	------------------	-----------------	-----------------

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

Vuokravastuun vakuutena lisäksi pankkitakaus			297 369,36	297 369,36
--	--	--	------------	------------

Muut vastuut	Emo 2025	Emo 2024
Shekkitilin limiitti	1 500 000,00	1 000 000,00
Josta käytössä	213 240,61	0,00
Yrityskiinnitys omien velkojen puolesta	1 720 000,00	1 120 000,00

LÄHIPIIRITOIMET

Fondia on sitoutunut toiminnassaan noudattamaan Hallinnointikoodin säännöksiä kokonaisuudessaan, minkä vuoksi Yhtiö soveltaa osakeyhtiölain 1 luvun 12 §:n mukaista pörssiyhtiöitä koskevaa lähipiirimääritelmää (IAS 24).

Yhtiöllä ei ollut tilikaudella muita olennaisia lähipiiritoimia konsernin sisäisten lainojen ja veloitusten lisäksi.

TOIMINTAKERTOMUSTA TÄYDENTÄVÄT LIITETIEDOT
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä

	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Työssä käyvä henkilöstö (FTE)	141	162	99	114
	141	162	99	114
	Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
Työsuhteessa oleva henkilöstö (HC)	161	181	112	131
	161	181	112	131

Tarkentaakseen raportointiaan, yhtiö raportoi työsuhteessa olevan henkilöstömäärän lisäksi (HC) myös työssä käyvän henkilöstömäärän (FTE).

Lukujen eroon vaikuttavat yhtiössä muun muassa harjoitteluohjelmassa olevat oikeustieteenopiskelijat, perhe- ja opintovapaalla olevat työntekijät sekä muut osa-aikaiset työntekijät.

Henkilöstön osakesäästöohjelma

Koko konsernin vakituista henkilöstöä koskeva osakesäästöohjelma on otettu käyttöön vuonna 2019.

	2025	2024
Säästöillä ostetut osakkeet yhteensä kpl 31.12.	31 784	31 466
-jotka oikeuttavat vastikkeettomaan osakkeeseen yhteensä kpl	15 892	15 733

Osakkeet maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.
Tilinpäätökseen on tehty kuluvaraus rahana maksettavasta osuudesta.

Tilikaudella 2025 on luovutettu vastikkeetta yhteensä 2 688 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta 32 henkilölle, jotka ovat osallistuneet yhtiön henkilöstön osakesäästöohjelmaan säästökaudella 2022–2023. Osakkeiden luovutus perustuu osakesäästöohjelman ehtoihin.

Yhtiön hallitus on päättänyt jatkaa osakesäästöohjelmaa säästökaudelle 2026–2027.

Johdon palkat ja palkkiot

Konserni 2025	Konserni 2024	Emo 2025	Emo 2024
550 955,57	755 028,39	318 423,13	425 973,86

Osakepohjainen sitouttamis- ja kannustinothjelma

Yhtiön hallitus käynnisti 1.1.2022 yhtiössä uuden pitkän tähtäimen osakepohjaisen sitouttamisohjelman erikseen valituille osallistujille.

Osakepohjaisen sitouttamisohjelman ensimmäinen ansaintajakso alkoi 1.1.2022 ja päättyi 31.12.2024. Osakepohjaisen sitouttamisohjelman toinen ansaintajakso alkoi 1.1.2023 ja päättyi 31.12.2025.

Osakepohjaisen sitouttamisohjelman toinen ansaintajakso alkoi 1.1.2024 ja päättyi 31.12.2026.

Osakepohjaisen sitouttamisohjelman neljäs ansaintajakso alkoi 1.1.2025 ja päättyi 31.12.2027.

Ansaintajaksolla on hallituksen asettamat ansaintakriteerit, joiden toteutumista yhtiö seuraa ja arvio vuosittain. Ansaintakriteerit ovat todennettavissa tarkastelun päätyttyä, joten yhtiö arvio vuosittain ansaintakriteerien kehittymistä ja varaa tarvittavat osakkeet osallistujille.

	2025	2024
Sitouttamisohjelman ensimmäisen tarkastelujakson arvioitu osakeansainta 31.12.	39 585	14 189

Yhtiön hallitus on päättänyt tilikaudella osakepohjaisen sitouttamisohjelman viidennestä ansaintajaksosta. Osakepohjaisen sitouttamisohjelman viides ansaintajakso alkaa 1.1.2026 ja päättyy 31.12.2028.

Hallituksen esitys emoyhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat tilikauden lopussa olivat 7 313 264,60 euroa, josta tilikauden voitto on 644 077,59 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2025 vahvistettavan tilinpäätöksen perusteella emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkoa 0,30 euroa jokaiselta osinkoon oikeuttavalta osakkeelta. Osakemäärä 31.12.2025 oli 3 953 134 osaketta.

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

Emoyhtiön osakkeiden lukumäärä osakelajeittain

	2025	2024
Yhteensä	<u>3 953 134</u>	<u>3 953 134</u>

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Hallituksen valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous 20.3.2025 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 390 000 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet), mikä määrä vastaa noin 9,9 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä.

Valtuutuksen nojalla voidaan antaa sekä uusia osakkeita että yhtiön hallussa olevia osakkeita.

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevia osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta.

Osakkeiden sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisessa ja luovuttamisessa voidaan poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 20.3.2024 antaman valtuutuksen.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 saakka.

Omat osakkeet

Varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen myös omien osakkeiden hankintaan.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 20.3.2024 antaman valtuutuksen.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 saakka.

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 300 000 osaketta, mikä vastaa noin 7,6 % yhtiön kaikkien osakkeiden tämänhetkisestä lukumäärästä.

Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 % kaikista yhtiön osakkeista.

Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hallitus ei käyttänyt valtuutusta tilikauden 1.1.-31.12.2025 aikana.

Tilikauden 2025 aikana yhtiö ei ole hankkinut omia osakkeita.

Tilikauden 2025 aikana yhtiö on luovuttanut vastikkeetta 2 668 kpl omia osakkeitaan osana henkilöstön osakesäästöohjelmaa.

Yhtiöllä on 31.12.2025 213 889 kpl omia osakkeita, mikä vastaa noin 5,41 % yhtiön kaikista osakkeista. Omien osakkeiden hankintaan on käytetty yhteensä 1 576 421,07 euroa.



TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Käyttökate (EBITDA)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut	
Käyttökate (EBITDA) liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Käyttökate (EBITDA)}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	=	Käyttökate EBITDA + kertaluontoiset kuluerät	
Oikaistu käyttökate (EBITDA) liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Oikaistu käyttökate (EBITDA)}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Liikevoitto (EBIT)	=	Käyttökate (EBITDA) – poistot ja arvonalentumiset	
Liikevoitto (EBIT) liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Liikevoitto (EBIT)}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Oikaistu liikevoitto (EBIT)	=	Liikevoitto (EBIT) + kertaluontoiset kuluerät	
Oikaistu liikevoitto (EBIT) liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Oikaistu liikevoitto (EBIT)}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Tulos	=	Liikevoitto (EBIT) - verot	
Tulos liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Tulos}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Oikaistu tulos	=	Tulos + kertaluontoiset kuluerät	
Oikaistu tulos liikevaihdosta, %	=	$\frac{\text{Oikaistu tulos}}{\text{Liikevaihto}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	x 100
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Voitto rahoituserien jälkeen} - \text{tuloverot}}{\text{Opo} + \text{vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}}$	x 100
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}$	x 100

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä _____ / _____ 2026

Timo Lappi
toimitusjohtaja

Johan Hammarén
hallituksen puheenjohtaja

Sami Honkonen
hallituksen jäsen

Katariina Lindholm
hallituksen jäsen**TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä _____ / _____ 2026

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
Jaksotukset	JK
Kuitit receiptcam	KU
Myyntilaskut	ML
Myyntisuoritukset	MS
Myyntilaskut Lyyti	ML 3
Muut tositteet	MU
Palkat	PL
Pankkitositteet Nordea	PT 1
Pankkitositteet Nordea	PT 2
Pankkitositteet OP	PT 3
Ostolaskut	OL
Ostosuoritukset	OS
Automaattiset tilinpäätöskirjaukset	T
Liitetietotositteet	LTT

Kaikki aineisto säilytetään sähköisesti.



TILINTARKASTUSKERTOMUS

Fondia Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Fondia Oyj:n (y-tunnus 0706964-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2025. 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 velvollisuuksiimme 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 lausuntonne 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 väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa 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 soveltuvaan 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 aihetta 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.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme 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, jonka olemme saaneet käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, on toimintakertomus. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

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

Helsingissä 10. helmikuuta 2026

Grant Thornton Oy
Tilintarkastusyhteisö

Peter Åhman
KHT



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2025

I. Johdanto

Fondia Oyj ("Fondia" tai "yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka johtaelinten vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti. Yhtiön kotipaikka on Helsinki. Yhtiö on Fondia-konsernin emoyhtiö, ja konserniin kuuluvat tytäryhtiöt Ruotsissa, Virossa ja Liettuassa ("konserni").

Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön hallinto ja johto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä.

Yhtiö noudattaa hallituksen päätöksen mukaisesti vapaaehtoisesti Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ("hallinnointikoodi") suosituksia. Viimeisin hallinnointikoodi tuli voimaan 1.1.2025. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tilikaudella 2025 Fondia noudatti kaikkia voimassa olevan hallinnointikoodin suosituksia, lukuun ottamatta tilapäistä poikkeamista suosituksesta 21, jonka mukaan toimitusjohtajaa ei tule valita hallituksen puheenjohtajaksi. Hallituksen puheenjohtaja Timo Lappi nimitettiin yhtiön väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi 22.1.2025 alkaen, ja hän hoiti molempia tehtäviä samanaikaisesti. Varsinaiseksi toimitusjohtajaksi Timo Lappi nimitettiin 19.5.2025, jolloin hän erosi hallituksen jäsenyydestä nimityksensä johdosta. Samalla hallitus valitsi varapuheenjohtaja Johan Hammarénin hallituksen puheenjohtajaksi 19.5.2025 alkaen.

Fondian hyväksyttynä neuvonantajana toimii Aktia Alexander Corporate Finance Oy. Yhtiön hyväksytty neuvonantaja varmistaa, että yhtiö täyttää Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämän First North Growth Market Finland -markkinapaikan vaatimukset ja kulloinkin voimassa olevat velvoitteet.

Fondia julkaisee tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta tilikaudelta 2025. Tilinpäätös ja toimintakertomus, tämä selvitys sekä toimielinten palkitsemisraportti julkaistaan Fondian verkkosivuilla <https://investors.fondia.com/fi/fi/julkaisut/raportit-ja-esitykset> sekä yhtiötiedotteena.

Lisätietoja hallinnosta on saatavilla Fondian kotisivuilta <https://investors.fondia.com/fi/fi>.

II. Hallinto

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Fondian ylin päätöksentekaelin, ja osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön hallintoon pääasiallisesti yhtiökokouksessa tehtävien päätösten kautta. Yhtiökokous kokoontuu hallituksen kutsusta. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen erikseen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. 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 julkaisee yhtiökokoukseen 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, ilmoittauduttava ennakolta kokouksutussa mainitulla tavalla ja viimeistään kutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää.

Osakkeenomistajan oikeudet

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

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää, että osakkeenomistaja on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n 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 yhtiökokouksutussa 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 kokouksutukseen. Yhtiö ilmoittaa viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on ilmoitettava Fondian hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia.

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

Varsinainen yhtiökokous 2025

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä sijaitsevilla toimitiloilla 20.3.2025. Osakkeenomistajat sekä heidän edustajansa osallistuivat tilaisuuteen joko paikan päällä tai käyttivät oikeuksiaan ennakkoäänestyksen kautta.

Hallitus

Hallitus vastaa Fondian hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta 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 kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Yhtiön hallituksessa oli tilikaudella 2025 kolmesta kuuteen jäsentä.

Hallituksen jäseniä oli 31.12.2025 kolme:

Hallituksen puheenjohtaja

Johan Hammarén

OTK, KTK

s. 1969, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2006 alkaen

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja 19.5.2025 alkaen

Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja 22.1.2025–19.5.2025

Oy Hammarén & Co Ab, toimitusjohtaja vuodesta 2019 alkaen

Hallituksen jäsen

Sami Honkonen

Tietotekniikan kandidaatti, eMBA

s. 1983, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2024 alkaen

Teknologiayrittäjä, sijoittaja

Hallituksen jäsen

Katariina Lindholm

PsL

s. 1979, nainen, Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2021 alkaen

UPM-Kymmene Oyj, HR-johtaja, Adhesive Materials Global Markets & Graphics vuodesta 2026 alkaen

Retta Group, HR-johtaja 2023–2026

Vuoden 2025 aikana hallituksen jäseninä toimivat myös:

Charlotte Darth

KTK (Bachelor of Science in Business Administration & Economics)

s. 1968, nainen, Ruotsin kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen 23.3.2023–20.3.2025

Future Ordering AB, Co-CEO vuodesta 2023 alkaen

Timo Lappi

OTK, KTK

s. 1972, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen 18.3.2021–19.5.2025

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja 20.3.2024–19.5.2025

Yhtiön toimitusjohtaja 19.5.2025 alkaen

Yhtiön väliaikainen toimitusjohtaja 22.1.2025–19.5.2025

Juha Sarsama

OTK, MSM

s. 1965, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön hallituksen jäsen 20.1.2017–20.3.2025

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja 20.1.2017–20.3.2024

Oy Everon Ab, varatoimitusjohtaja 1.12.2024 alkaen

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on saatavissa yhtiön internetsivuilla

<https://investors.fondia.com/fi/fi/hallinnointi/hallitus>.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti ja hallinnointikoodin mukaisesti suhteessa yhtiöön ja sen merkittäviin osakkeenomistajiin ja määrittelee, ketkä heistä on katsottava riippumattomiksi. Hallituksen jäsenten on annettava hallitukselle riittävät tiedot pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tai muutoin heidän etupiiriinsä kuuluvia tahoja.

Tilikaudella 2025 kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä lukuun ottamatta Timo Lappia aikana, jonka hän toimi sekä hallituksen puheenjohtajana että yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana (22.1.2025–18.5.2025). Timo Lappi erosi hallituksen jäsenyydestä 19.5.2025 alkaen.

Johan Hammarén ja Timo Lappi ovat sidoksissa merkittäviin osakkeenomistajiin. Muut tilikaudella hallitustehtävissä toimineet henkilöt olivat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistamat Fondia Oyj:n osakkeet 31.12.2025:

Hallituksen jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia
Johan Hammarén	-	-
Oy Hammarén & Co Ab	18 514	0,47
Oy Johan Hammarén & Co Ab	656 250	16,60
Sami Honkonen	79	0,00
SH Ventures Oy	4 750	0,12
Katariina Lindholm	1 200	0,03
Yhteensä	680 793	17,22

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksen monimuotoisuusperiaatteet

Fondia Oyj:n hallitus on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet yhtiön liiketoiminnan laajuus ja kehitysvaiheen tarpeet huomioon ottaen. Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä sekä edistää kykyä suhtautua avoimesti innovatiivisiin ajatuksiin. Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä. Hallituksen jäsenten osaamisen, kokemuksen ja näkemysten monimuotoisuus edistää kykyä suhtautua avoimesti innovatiivisiin ajatuksiin sekä tukea ja haastaa yhtiön toimivaa johtoa. Riittävä monimuotoisuus tukee avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa. Monimuotoisuus edistää myös yhtiön hyvää hallinnointia ja johdon tehokasta valvontaa sekä seuraajasuunnittelua.

Monimuotoisuutta arvioidaan seuraavilla kriteereillä:

- Sukupuoli: Hallituksessa tulee olla sekä miehiä että naisia tasapuolisesti edustettuna, vähimmäismäärän ollessa yksi vähemmän edustettua sukupuolta kolmen jäsenen hallituksessa.
- Riippumattomuus: Enemmistön jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään kahden myös merkittävistä osakkeenomistajista.
- Osaaminen ja ammattitaito: Jäsenillä tulee olla riittävä ja monipuolinen sekä tosiaan täydentävä kokemus ja toimialatuntemus. Fondia pyrkii siihen, että edustettuina ovat oikeudellinen sekä taloudellinen ja strateginen asiantuntemus, digitaalisten palveluiden ja teknologian ymmärrys sekä listayhtiön hallinnoinnin osaaminen.
- Kokemus: Tavoitteena on yhdistää kokemusta kasvuyhtiöiden johtamisesta, kansainvälisestä liiketoiminnasta, asiantuntijapalveluista ja talousraportoinnista.
- Ikä: Ikäjakauma hallituksessa tuo sekä kokemusta että uusia näkökulmia.

Tarkastusvaliokuntaa ei ole perustettu, vaan koko hallitus hoitaa sen tehtävät ja hallituskokoonpano muodostetaan siten, että riittävä talousosaaminen on varmistettu.

Päätös hallituksen jäsenten valinnasta tehdään yhtiökokouksessa. Fondia ei ole perustanut erillistä osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa taikka hallituksen nimitysvaliokuntaa, vaan yhtiön hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkkioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle valmistellaan suurimpien osakkeenomistajien toimesta ilman erillistä toimielintä. Suurimmat osakkeenomistajat ottavat ehdotusten valmistelussa huomioon lain, hallinnointikoodin sekä näiden monimuotoisuusperiaatteiden vaatimukset. Muiden osakkeenomistajien oikeuksia tehdä hallitusta koskevia ehdotuksia ei ole rajoitettu.

Hallituksen monimuotoisuus 2025

Vuonna 2025 hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkkioita koskevan ehdotuksen valmisteli Fondian suurimmista osakkeenomistajista koostuva kokoonpano Oy Johan Hammarén & Co Ab:n ja Sijoittamo Oy:n johdolla. Hallituskokoonpanon valmisteluun vuonna 2025 osallistuneet osakkeenomistajat edustivat yhteensä yli 33 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Ehdotuksissa huomioitiin ehdokkaiden pätevyys lisäksi hallituksen monimuotoisuuden turvaamista koskevat periaatteet.

Yhtiön arvion mukaan hallituksen kokoonpanoa koskevat monimuotoisuusperiaatteet toteutuivat vuonna 2025 valitussa hallituksessa. Monimuotoisuusperiaatteita tarkennettiin tammikuussa 2026, mutta tällä ei ole vaikutusta hallituksen arvioon periaatteiden toteutumisesta. Tällä hetkellä Fondian hallitukseen kuuluu kolme (3) jäsentä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on yksi tai useampi korkeakoulututkinto. Hallituksen jäsenillä on monipuolinen ja yhtiön liiketoiminnan ja strategian kannalta relevantti osaaminen ja ammattitaito. Kaikilla hallituksen jäsenillä on kokemusta erilaisista johtotehtävistä. Hallituksen jäsenten ikäjakauma on 42–56 vuotta. Naisten osuus on 33 prosenttia (1/3) ja miesten 67 prosenttia (2/3).

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. Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua.

Fondian hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä.

Tehtäviensä toteuttamiseksi hallitus muun muassa:

- vahvistaa liiketoimintastrategian;
- vahvistaa yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toiminnassa noudatettavat arvot;
- hyväksyy vuosittain liiketoimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo niiden toteuttamista;
- päättää yhtiön keskeisestä organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä;
- hyväksyy yhtiön keskeiset toimintapolitiikat;
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen, puolivuositarkastukset ja neljännesvuosittaiset liiketoimintatarkastukset;
- määrittelee yhtiön osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavan osingon määrästä;
- nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkauksestaan ja toimisuhteen ehdoista;
- vahvistaa yhtiön johtoryhmän jäsenten nimitykset ja heidän palkkauksensa;
- päättää henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteista;
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yhtiöostoista, myynneistä tai -järjestelyistä;
- päättää muista kuin vähäisistä lahjoituksista;
- vahvistaa vuosittain yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan periaatteet sekä käsittelee yhtiön toimintaan liittyvät merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät;
- arvioi vuosittain toimintaansa sekä toimitusjohtajan toimintaa – hallituksen toiminnan arviointi voidaan tehdä joko itsearviointina tai ulkopuolisen tahon toimesta;
- käsittelee ja vahvistaa yhtiön Corporate Governance -selvityksen;
- käsittelee ja vahvistaa yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin;
- määrittelee lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet sekä käsittelee yhtiön merkittävät lähipiiritoimet;
- käsittelee ja vahvistaa kestävyyskatsauksen; ja
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädetyistä tehtävistä.

Hallitus ei ole toistaiseksi päättänyt perustaa erillistä tarkastusvaliokuntaa yhtiön koon ja toiminnan laajuuden vuoksi. Hallinnointikoodin mukaisista tarkastusvaliokunnan tehtävistä vastaa Fondian koko hallitus:

- yhtiön tilinpäätöksen ja taloudellisen raportoinnin prosessin seuranta;
- yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan järjestelmien seuranta;
- yhtiön tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta; ja
- yhtiön tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arviointi.

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.

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 äänten 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 muita henkilöitä, joiden 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.

Hallituksen jäsen on myös esteellinen osallistumaan päätöksentekoon lähipiiriään koskevassa toimessa, joka ei ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai jota ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. 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 ja keskeinen kokousmateriaali on toimitettava hallituksen jäsenille mahdollisuuksien mukaan viimeistään viisi (5) päivää ennen kokousta.

Vuonna 2025 hallitus piti 22 kokousta, joista yhdeksän kokousta pidettiin kokoontumatta sähköpostitse. Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin aktiivisesti, ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 99. Hallituksen kokouksista yhdeksän kokousta pidettiin ennen vuoden 2025 varsinaista yhtiökokousta ja 13 kokousta pidettiin sen jälkeen.

Vuonna 2025 hallituksen jäsenet olivat läsnä kokouksissa seuraavasti:

- Timo Lappi 14/14 (osallistumisprosentti 100), 19.5.2025 saakka
- Charlotte Darth 9/9 (osallistumisprosentti 100), 20.3.2025 saakka
- Johan Hammarén 21/22 (osallistumisprosentti 95)
- Sami Honkonen 22/22 (osallistumisprosentti 100)
- Katariina Lindholm 22/22 (osallistumisprosentti 100)
- Juha Sarsama 9/9 (osallistumisprosentti 100), 20.3.2025 saakka

Vuonna 2025 Fondian hallitus keskittyi strategian uudistamiseen. Vuoden alkupuoliskolla saatettiin päätökseen vuonna 2024 aloitetut säästöohjelma ja strategiaprosessi. Toukokuussa valmistuneen strategiaprosessin tuloksena määritettiin lähivuosien avainhankkeet päivitetyn strategian toteuttamiseksi sekä kannattavan kasvun varmistamiseksi. Samassa yhteydessä hallitus päivitti myös yhtiön keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ja nimitti Timo Lapin konsernin toimitusjohtajaksi. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla käynnistettiin uusien avainhankkeiden toteutus ja seuranta. Toimitusjohtajanimityksen lisäksi yhtiössä tehtiin muita organisaatio- ja johtamismuutoksia, joiden tavoitteena on vahvistaa johtajuutta, kehittää toimintatapoja ja edistää Fondian menestyksestä uudistumista.

Yhtiön toimintamallin mukaisesti toimitusjohtajan lisäksi myös konsernin johtoryhmän muita jäseniä sekä yhtiön eri alojen asiantuntijoita osallistui tarpeen mukaan hallituksen kokouksiin vuonna 2025. Hallituksen työn säännöllisessä fokuksessa olivat myös henkilöstön palkitsemisjärjestelmät ja niiden kehittäminen sekä henkilöstön hyvinvointi.

Hallituksella ei ole erillisiä valiokuntia, mutta hallitus perustaa tarvittaessa erillisiä työryhmiä keskeisten asiakokonaisuuksien valmisteluun sekä paneutuu erityiskysymyksiin tapaamisissa normaalin kokousaikataulun ulkopuolella.

Hallituksen toiminnan arviointi

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina tai ulkopuolisen tahon toimesta kerran vuodessa. Samalla arvioidaan, millaisia odotuksia yhtiön osakkeenomistajilla ja merkittävillä sidosryhmillä on hallituksen toimintaan nähden. Hallitus myös tarkistaa säännöllisesti työjärjestyksensä ja muiden toimintapolitiikkojen ajantasaisuuden.

Hallituksen toiminnan arvioinnin tavoitteena on selvittää, kuinka hallituksen työskentely on vuoden aikana toteutunut. Arviointi toimii myös perustana, kun tarkastellaan hallituksen työn sisältöä ja käytäntöjä, kokoonpanoa sekä mahdollisten uusien jäsenten valintaa. Vuonna 2025 itsearviointi suoritettiin hallituksen pienen jäsenmäärän vuoksi sisäisten keskustelujen perusteella hallituksen ja toimivan johdon kesken. Hallitus jatkaa oman toimintansa arviointia aiempina vuosina tehtyjen arviointien pohjalta ja pyrkii jatkuvaan kehitykseen. Hallituksen toimintaa kehitetään säännöllisesti itsearvioinnin tulosten perusteella ja hallituskokoonpanoa koskevaa ehdotusta valmisteleva taho saa luottamuksellisesti käyttöönsä arvioinnin tulokset siltä osin kuin ne vaikuttavat hallituskokoonpanon suunnitteluun.

Toimitusjohtaja ja konsernin 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.

Toimitusjohtajan vastuulle kuuluu koko konsernin toiminnan ylin operatiivinen johtaminen ja johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä, jonka jäsenillä kullakin on omat vastualueensa. Toimitusjohtajalle ei ole nimitetty sijaista.

Tilikaudella 2025 yhtiön toimitusjohtajana toimivat Timo Lappi (väliaikainen toimitusjohtaja 22.1.2025 alkaen, toimitusjohtaja 19.5.2025 alkaen) ja Harri Savolainen (22.1.2025 saakka).

Group Chief Executive Officer (Group CEO), va. toimitusjohtaja Fondia Sweden 18.11.2025 alkaen

Timo Lappi

OTK, KTK

s. 1972, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön toimitusjohtaja 19.5.2025 alkaen

Yhtiön väliaikainen toimitusjohtaja 22.1.2025–19.5.2025

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja 20.3.2024–19.5.2025

Yhtiön hallituksen jäsen 18.3.2021–19.5.2025

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2025 alkaen

Konsernin johtoryhmän muut jäsenet 31.12.2025:

Chief Financial Officer (CFO)

Harri Savolainen

MBA

s. 1969, mies, Suomen kansalainen

Yhtiön toimitusjohtaja 1.5.2022–22.1.2025, CFO 22.1.2025 alkaen

Yhtiön talousjohtaja (CFO) vuodesta 2019 alkaen, vastannut toimitusjohtajan tehtävässään myös taloushallinnon johtamisesta

Yhtiön väliaikainen toimitusjohtaja 1.12.2021–30.4.2022

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019 alkaen

Managing Director, Baltics

Eneli Perolainen

OTM

s. 1976, nainen, Viron kansalainen

Fondia Eesti Oü:n toimitusjohtaja vuodesta 2020 alkaen

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 alkaen

Vuoden 2025 aikana konsernin johtoryhmän jäsenenä toimivat myös:

Managing Director, Sweden

Emma Ridderstad

Affärsekonom

s. 1980, nainen, Ruotsin kansalainen

Fondia Legal Services AB:n toimitusjohtaja 12.8.2024–18.11.2025

Johtoryhmän jäsen 12.8.2024–18.11.2025

Chief Operating Officer (COO)

Wilma Laukkanen

YTM, KTK

s. 1977, nainen, Suomen kansalainen

Chief Operating Officer (COO) 1.9.2023–22.1.2025

Chief People Officer (CPO) 1.4.2022–31.8.2023

Talent Director 2017–2022

Johtoryhmän jäsen 2017–22.1.2025

Legal Business Director, Finland

Minna Laurila

OTK

s. 1966, nainen, Suomen kansalainen

Legal Business Director, Finland, 2022–22.1.2025

Johtoryhmän jäsen 2022–22.1.2025

Konsernin johtoryhmä 1.1.2026 alkaen

Konsernin johtoryhmä (*Executive Leadership Team*, entinen Group Management Team) uudistui 1.1.2026 alkaen. Johtoryhmän muodostavat 1.1.2026 alkaen:

Timo Lappi, CEO, ja va. toimitusjohtaja Fondia Sweden (tiedot yllä)

Harri Savolainen, CFO (tiedot yllä)

Eneli Perolainen, Managing Director, Fondia Baltics (tiedot yllä)

sekä uusina jäseninä:

Managing Director, Fondia Sweden

Victoria Swedjemark

Master of Business Law, LL.M., Law, BBA

s. 1974, nainen, Ruotsin kansalainen

Aloittaa tehtävässään viimeistään 2.3.2026 alkaen

Chief Commercial Officer (CCO)

Aleksi Lundén

OTM

s. 1986, mies, Suomen kansalainen

Johtoryhmän jäsen 1.1.2026 alkaen

Chief People & Culture Officer (CPO)

Teea Lyytikäinen

YTM

s. 1984, nainen, Suomen kansalainen

Johtoryhmän jäsen 1.1.2026 alkaen

Konsernin johtoryhmän jäsenten osakeomistukset

Seuraavassa taulukossa on esitetty konsernin johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistamat Fondian osakkeet 31.12.2025:

Johtoryhmän jäsen	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista ja äänistä, prosenttia
Timo Lappi	–	–
Sijoittamo Oy	656 250	16,60
Harri Savolainen	9 770	0,25
Eneli Perolainen	3 236	0,08
Green Spot Invest Oü	0,00	0,00
Yhteensä	669 256	16,93

III. Sisäisen valvonnan menettelytavat ja riskienhallinnan pääpiirteet

Riskienhallinnan pääperiaatteet

Riskienhallinnalla Fondia tukee konsernin strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteiden 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 tavoitteiden saavuttaminen edellyttää, että konsernissa on kattava tieto toimintaan ja tavoitteisiin liittyvistä epävarmuustekijöistä, riskeistä ja mahdollisuuksista. Lisäksi tulee olla yhtenäiset ja tehokkaat menetelmät riskien sekä niiden seurausten tunnistamiseen, arviointiin ja hallintaan.

Riski tarkoittaa tapahtumaa tai olosuhdetta, joka voi vaikeuttaa tai estää Fondian 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-konsernin maine on tärkeä kilpailuetu, ja maineen vahingoittuminen tai kielteiset markkinakäsitykset voivat vaikuttaa erittäin haitallisesti konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Fondia raportoi säännöllisesti riskeistä ja epävarmuustekijöistä taloudellisissa katsauksissa ja hallituksen toimintakertomuksessa.

Fondialla 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. Konsernin johtoryhmä seuraa säännöllisesti riskienhallinnan toteutumista ja raportoi hallituksen nimittämän Group Risk & Compliance Officerin johdolla säännöllisesti riskeistä sekä niiden hallintatoimenpiteiden edistymisestä hallitukselle. Toimenpiteiden riittävyyttä ja vaikuttavuutta arvioidaan osana liiketoiminnan seuranta. Tarvittaessa ryhdytään korjaaviin toimenpiteisiin. Group Risk & Compliance Officer myös osallistuu hallituksen kokoukseen vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Hallitus käy vuosittain läpi Fondia-konsernin toimintaan vaikuttavat olennaiset riskit ja niiden mahdolliset vaikutukset sekä päättää linjauksista riskeihin suhtautumisen osalta. Hallitus valvoo ja käsittelee riskienhallintaa myös muutoin säännöllisin väliajoin sille toimitetun riskianalyysin avulla.

Sisäinen valvonta ja tarkastus

Fondian hallitus on määrittänyt yhtiön sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet, jotka sisältävät yhtiön liiketoiminnan kannalta huomioon otettavat asiat. Hallitus arvioi vähintään kerran vuodessa sisäisen valvonnan tilan ja päättää sisäisen valvonnan ja tarkastuksen järjestämisen toimintaperiaatteet seuraavalle tilikaudelle vuodenvaihteessa.

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 Fondian 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, Fondian liiketoiminta hoidetaan eettisesti ja kaikkien soveltuvien lakien ja määräysten sekä sisäisten toimintaohjeiden mukaisesti ja että taloudellinen raportointi hoidetaan asianmukaisesti.

Yhtiö kehittää jatkuvasti erilaisia sisäisen valvonnan prosessejaan. Johtoryhmän jäsenet ja Group Operations and Development Officer vastaavat omien toiminta-alueidensa prosesseista. Myös konsernin talousosastolla on keskeinen asema sisäisen valvonnan prosessien kehittämisessä ja täytäntöönpanossa. Group Risk & Compliance Officer johtaa ja koordinoi yhtiön compliance (vaatimustenmukaisuus) -ohjelmaa ja toimii aktiivisessa roolissa näiden toimenpiteiden toteuttamisessa. Fondian compliance-toiminnossa työskentelee myös useita muita yhtiön juristeja oman toimensa ohella. Group Risk & Compliance Officer raportoi hallitukselle säännöllisesti kehitystoimenpiteistä sekä mahdollisista poikkeamista ja tunnistetuista kehittämistarpeista. Säännöllisen raportoinnin lisäksi hallitus käsittelee tarvittaessa erikseen yhtiön ydinprosesseja erillisinä aihekokonaisuuksina. Vuoden 2025 aikana compliance-työssä painottuivat asiakkaiden tuntemisen KYC-toiminnan tehostaminen ja kehittäminen, sekä Fondian olemassa olevan policyrakenteen arviointi ja kehitystarpeiden harkinta. Yhtiö tekee tarvittaessa joko omia tai teettää erillisiä sisäisen tarkastuksen selvityksiä ulkopuolisilla asiantuntijoilla. Yhtiöllä ei ole omaa erillistä sisäisen tarkastuksen funktiota.

Taloudellinen raportointiprosessi

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

Taloushallinto hoitaa keskitetysti konsernin talousraportointia. Fondian konsernibudjetti hyväksytään vuosittain hallituksessa. Konsernin taloudellista kehitystä seurataan konsernin johtoryhmässä ja hallituksessa kuukausittain. Kuukausittainen raportointi ja sen yhteydessä tehtävät analyysit ja vertailut ovat keskeinen osa taloudellisen raportoinnin avulla suoritettavaa ohjausta ja valvontaa.

Hallitus kokonaisuutena huolehtii tarkastusvaliokunnan tehtävistä ja tapaa vuosittain vähintään kaksi kertaa yhtiön tilintarkastajan.

IV. Muut hallintoa koskevat tiedot

Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana toimii Grant Thornton Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana tilikaudella 2025 toimi KHT Peter Åhman. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajalle on tilikaudella 2025 maksettu seuraavat palkkiot:

Tilintarkastajan palkkiot	Fondia-konserni (EUR)	Fondia Oyj (EUR)
Tilintarkastus	31 350,00	21 940,00
Veroneuvonta	0,00	0,00
Muut palvelut	0,00	4 620,00
Yhteensä	31 350,00	26 560,00

Lähipiirihallinto

Fondialla on hallituksen hyväksymä lähipiiripolitiikka, jossa määritetään ne periaatteet ja prosessit, miten yhtiö tunnistaa lähipiirinsä ja lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet, arvioi liiketoimien luonnetta ja niiden ehtoja, raportoi lähipiiritoimista, valvoo lähipiiritoimia sekä se, miten lähipiiritoimia koskeva päätöksenteko on järjestetty.

Fondian lähipiiri on määritetty IAS 24 -kirjanpitostandardin mukaisesti. Lähipiiri muodostuu luonnollisista henkilöistä sekä toisista yhtiöistä ja yhteisöistä, jotka asemansa tai vallitsevien olosuhteiden vuoksi ovat erityisen läheisessä suhteessa yhtiöön.

Yhtiö on laatinut erillisen rekisterin lähipiiriin kuuluvista tahoista sekä lähipiirisuhteen perusteesta, mitä ylläpidetään ulkopuolisen palveluntarjoajan alustalla sekä yhtiön ja lähipiiriläisten välillä tehdyistä lähipiiritoimista ("Lähipiirirekisteri"). Lähipiirirekisteriä päivitetään, mikäli yhtiön lähipiiriin kuuluvissa tahoissa tapahtuu muutoksia. Yhtiön hallitus voi myös päättää laajentaa Lähipiiriin kuuluvien tahojen määritelmää yllä todetusta, mikäli katsoo sen tarpeelliseksi.

Operatiivisesta lähipiirihallinnosta ja Lähipiirirekisterin ylläpitämisestä vastaa taloudesta vastaavan johtajan vastuualueeseen kuuluva yhtiön lähipiirihallinto, johon kuuluvat hänen erikseen nimeämänsä henkilöt. Pääsyoikeus Lähipiirirekisteriin on lähipiirihallintoon erikseen nimetyillä henkilöillä. Yhtiön taloushallinto ylläpitää listaa yhtiön ja sen lähipiiriläisen välillä tehdyistä oikeustoimista, elleivät ne ole ilmeisen vähämerkityksellisiä. Lähipiirirekisteri on laadittu siten, että historiatieto on saatavilla tarvittaessa käyttöön.

Pääsäännön mukaan kaikkien yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien tahojen välisten oikeustoimien tulee tapahtua tavanomaisin ehdoin. Toimiva johto tuo ennen oikeustoimen toteuttamista hallituksen käsiteltäväksi ja hyväksyttäväksi kaikki oikeustoimet yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvan tahon välillä, jotka eivät kuulu yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan sekä kaikki yhtiön tavanomaisista kaupallisista ehdoista poikkeavat oikeustoimet yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien tahojen välillä. Lisäksi toimiva johto tuo hallituksen käsiteltäväksi ja hyväksyttäväksi konsernin sisäisten palvelumyyntien, rahoitusjärjestelyjen ja muiden oikeustoimien peruseriaatteen vuosittain kalenterivuoden alkaessa sekä erilliset toimet aina tarpeen mukaan. Toimiva johto tuo hallitukselle myös tiedoksi yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvien tahojen välillä tapahtuvat yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat ja/tai tavanomaisin ehdoin tehtävät oikeustoimet, elleivät ne ole yhtiön ja lähipiiriin kuuluvan kannalta ilmeisen vähämerkityksellisiä.

Fondian lähipiiritoimien määrä on vähäinen, ja lähipiiritoimet ovat yleisesti ottaen helppo havaita ja tunnistaa. Tavanomaisimmat lähipiiritoimet liittyvät konserniyhtiöiden väliseen keskinäiseen palvelumyyntiin sekä lainajärjestelyihin, jotka toteutetaan markkinaehtoisesti.

Sisäpiirihallinto

Fondia noudattaa First North Growth Market -yhtiöiltä edellytettävällä tavalla sovellettavan sääntelyn lisäksi Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa omaa sisäpiiriohjetta.

Fondian johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien tulee ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle Fondian rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Yhtiö on laatinut luettelon kaikista johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvista henkilöistä. Yhtiö ylläpitää hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita voimassa olevan sisäpiirisäätelyn mukaan ja lisäksi yhtiö ylläpitää luetteloa yhtiön tiedolliseen ytimeen kuuluvista henkilöistä.

Sisäpiirihallinnon luetteloja ylläpidetään ulkopuolisen palvelutarjoajan ulkopuolisen palveluntarjoajan alustalla.

Fondian johtohenkilöt ovat hallituksen päätöksen mukaisesti:

- hallituksen jäsenet;
- toimitusjohtaja; ja
- talousjohtaja.

Fondian johtohenkilöt ja muut erikseen määritellyt Fondia-konsernin tiedollisessa ytimessä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa Fondian rahoitusvälineillä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen, puolivuositarkastuksen tai liiketoimintatarkastuksen 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.

Fondian sisäpiirihallinnon vastuulla ovat seuraavat tehtävät:

- sisäinen tiedottaminen sisäpiiriasioista;
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskeva koulutus;
- sisäpiiriluetteloiden laatiminen, ylläpitäminen ja toimittaminen Finanssivalvonnalle (pyynnöstä);
- hyväksyntöjen saaminen sisäpiiriluettelossa olevilta henkilöiltä;
- sisäpiiriasioiden valvonta;
- sisäinen tiedottaminen kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevista asioista
- luettelon ylläpitäminen ilmoitusvelvollisista johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään;
- sisäpiiriohjeen mukaisten ilmoitusten antaminen johtohenkilöille;
- tarvittaessa johtohenkilöiden opastaminen ilmoitusten antamisessa heidän lähipiirilleen;
- johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriinsä liiketoimien julkistamisvelvollisuus;
- kaupankäyntirajoituksen ja ilmoitusvelvollisuuden valvonta; ja
- sisäpiiriasioita, kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevan säätelyn muutosten huolellinen seuranta.

Tiedottaminen

Fondia noudattaa tiedottamisessaan EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR), arvopaperimarkkinalakia, Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle listautuneille yhtiöille asetettua tiedonantovelvollisuutta, jota säännellään First North Growth Market Rulebook -säännöissä ja Nasdaq Helsinki Oy:n säännöissä, yhtiön sisäisiä hallinto- ja toimintaohjeita sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa tiedonantopolitiikkaa. Yhtiön tiedonantopolitiikassa määritetään Fondian viestinnän tavoitteet ja periaatteet.

Fondian 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.

Operatiivinen vastuu tiedonantopolitiikan toimeenpanosta on yhtiön toimitusjohtajalla ja talousjohtajalla. Toimenpanossa toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa avustaa sijoittajaviestintätiimi, johon kuuluu henkilökuntaa yhtiön lakiasianosastolta, talousosastolta ja markkinointiosastolta. Ulkoisen viestinnän ylin päätöksentekovoima on yhtiön hallituksella, joka hyväksyy ja vahvistaa tiedonantopolitiikan. Toimitusjohtaja tai talousjohtaja, yhtiön hyväksytty neuvonantaja sekä hallitus, siltä osin kuin on kysymys hallituksen päätösvaltaan kuuluvista asioista, hyväksyvät kaikki yhtiötiedotteet ennen niiden julkistamista.

Lisäksi yhtiön sijoittajaviestinnän johdossa työskentelevät henkilöt tapaavat hyväksyttyä neuvonantajaa vähintään neljännesvuosittain ja hallitus vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Toimitusjohtaja tai talousjohtaja tarkastavat ja hyväksyvät kaikki lehdistötiedotteet ennen niiden julkistamista.

Yhtiön tiedotteet jakautuvat kahteen kategoriaan: yhtiötiedotteisiin ja lehdistötiedotteisiin. Tiedotekategoria valitaan tiedon olennaisuuden ja merkittävyys perusteella soveltuvia säännöksiä noudattaen. Yhtiö julkistaa yhtiötiedotteina myös johdon kaupankäynti-ilmoitukset sekä huhtikuusta 2024 alkaen myös huomattavat muutokset ääniosuuksissa (ns. liputukset).

Yhtiön virallinen raportointikieli on suomi. Yhtiö julkistaa taloudelliset raporttinsa, liiketoimintakatsauksensa sekä muut tiedonantovelvollisuuteen perustuvat yhtiötiedotteensa sekä suomen että englannin kielellä. Myös muun sijoittajaviestinnän virallinen kieli on suomi, jonka ohella sijoittajaviestinnässä voidaan käyttää englannin kieltä yhtiön tarpeelliseksi katsomilta osin. Lehdistötiedotteita voidaan julkistaa tarpeen mukaan millä tahansa relevantilla kielellä.

Fondia julkistaa tilinpäätöstiedotteen ja puolivuositarkastuksen lisäksi liiketoimintakatsaukset ensimmäisen ja kolmannen vuosineljänneksen jälkeen. Tilinpäätöstiedote julkistetaan 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. Puolivuositarkastus ja liiketoimintakatsaukset julkistetaan ilman aiheetonta viivytystä sen jälkeen, kun yhtiön hallitus on hyväksynyt sen, kuitenkin viimeistään kahden kuukauden kuluttua katsauskauden päättymisestä. Yhtiö julkaisee varsinaisen tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta. Yhtiö julkistaa lisäksi suomeksi ja englanniksi hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan vuosittaisen selvityksen, vuosittaisen toimielinten palkitsemisraportin sekä toimielinten palkitsemispolitiikan vähintään neljän vuoden välein.



Toimielinten palkitsemisraportti 2025

TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI 2025

1. Johdanto

Fondia Oyj:n ("Fondia" tai "yhtiö") toimielinten palkitsemisraportti vuodelta 2025 ("palkitsemisraportti") on laadittu 1.1.2025 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ("Hallinnointikoodi") ja sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Fondia esittää tässä selvityksessä yhtiön toimielimille, joita ovat hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, tilikauden 2025 aikana maksetut ja tilikauden 2025 perusteella maksettavaksi erääntyvät palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet. Lisäksi raportti kuvaa palkitsemista koskevaa päätöksentekoa ja sitä koskevia keskeisiä periaatteita Fondialla.

Palkitsemisraportti laaditaan ja esitetään varsinaiselle yhtiökokoukselle vuosittain. Edellinen palkitsemisraportti (2024) esitettiin varsinaiselle yhtiökokoukselle keväällä 2025. Vuoden 2024 palkitsemisraportin hyväksymistä kannatti 100 prosenttia varsinaisessa yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista ja annetuista äänistä.

Palkitsemisen periaatteet 2025

Fondian vuoden 2025 palkitsemisraportti noudattaa 27.2.2024 julkistettua yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikkaa, joka käsiteltiin ja hyväksyttiin neuvoa-antavalla päätöksellä 20.3.2024 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa ("palkitsemispolitiikka"). Palkitsemispolitiikka on nähtävänä yhtiön sijoittajasivuilla <https://investors.fondia.com/fi/fi/hallinnointi/palkitseminen>.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti Fondia noudattaa palkitsemisessaan seuraavia periaatteita:

- *kilpailukykyisyys, oikeudenmukaisuus ja tasapuolisuus* tehtävien taso ja vaativuus huomioiden;
- *kannustavuus*, joka ohjaa Fondian toimielimiä liiketoiminnan strategisten tavoitteiden saavuttamiseen; sekä
- *vastuullisuus*.

Palkitsemisen periaatteiden avulla Fondia pyrkii tukemaan osakkeenomistajien, Fondia-konsernin ja sen henkilöstön etujen yhteneväisyyttä. Palkitsemisella pyritään myös tukemaan Fondia-konsernin pitkän aikavälin taloudellista menestystä sekä Fondian henkilöstön sitoutumista työnantajaansa.

Aiempina vuosina käyttöön otettuja osakepohjaisia henkilöstön sitouttamis- ja kannustinohjelmia jatkettiin myös tilikauden 2025 aikana. Toimitusjohtaja on voinut osallistua ohjelmiin asetettujen ehtojen mukaisesti.

Fondian johdon ja henkilöstön oikeudenmukainen ja kannustava palkitseminen ovat yhtiössä jatkuvan kehityksen ja arvioinnin kohteena. Hallitus ja johto arvioivat säännöllisin väliajoin Fondian kokonaispalkitsemisen kehittämistarpeita. Näiden arviointien yhteydessä voidaan käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita arvioimaan muun muassa eri työtehtävien vaatimustasoja ja näiden vaikutusta palkitsemiseen. Fondian hallitus seuraa ja arvioi myös yhtiön palkitsemispolitiikkaa säännöllisesti, jotta yhtiö voi varmistaa sen, että politiikka noudattaa yhtiön strategiaa ja palkitsemisen periaatteita.

Tilikauden 2025 aikana noudatettiin 20.3.2024 yhtiökokouksen neuvoa-antavalla päätöksellä hyväksymää palkitsemispolitiikkaa hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisessa ilman poikkeamia. Hallituksen jäsenten tai toimitusjohtajan palkkioita ei päätetty lykätä tai jättää kokonaan tai osittain maksamatta. Yhtiö on maksanut virheellisesti ylimääräisiä hallituspalkkiota toimitusjohtaja Timo Lapille yhteensä 26 075 euroa, jotka on kirjattu yhtiön tilinpäätökseen takaisinperittävinä saatavina.

Palkitsemisen ja liiketoiminnan kehitys 2021–2025

Alla on kuvattu, miten Fondian hallitukselle ja toimitusjohtajille maksetut palkkiot ovat suhteellisesti kehittyneet viiden edellisen tilikauden aikana verrattuna Fondia-konsernin työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen sekä Fondia-konsernin taloudelliseen kehitykseen saman ajanjakson aikana. Kehitys on kuvattu yhdistettynä vuotuisena kasvunprosenttina (CAGR).

	2021	2022	2023	2024	2025	Muutos 2021– 2025 (CAGR)
Hallituksen jäsenten palkkiot yhteensä EUR	154 000 ¹	162 000	162 000	162 000	111 100 ²	-7,8 %
Toimitusjohtajan palkkiot EUR³	261 181	227 563	301 023	263 974	207 323 ⁴	-5,6 %
Henkilöstön palkitseminen ka henkilö/vuosi EUR ⁵	81 170	81 659	79 401	81 053	85 687	+1,3 %
Liikevaihto TEUR	21 107	24 580	26 094	25 628	23 929	+3,2 %
Tulos/Ebit TEUR	637	2 099	1 827	1 361	1 428	+22,4 %

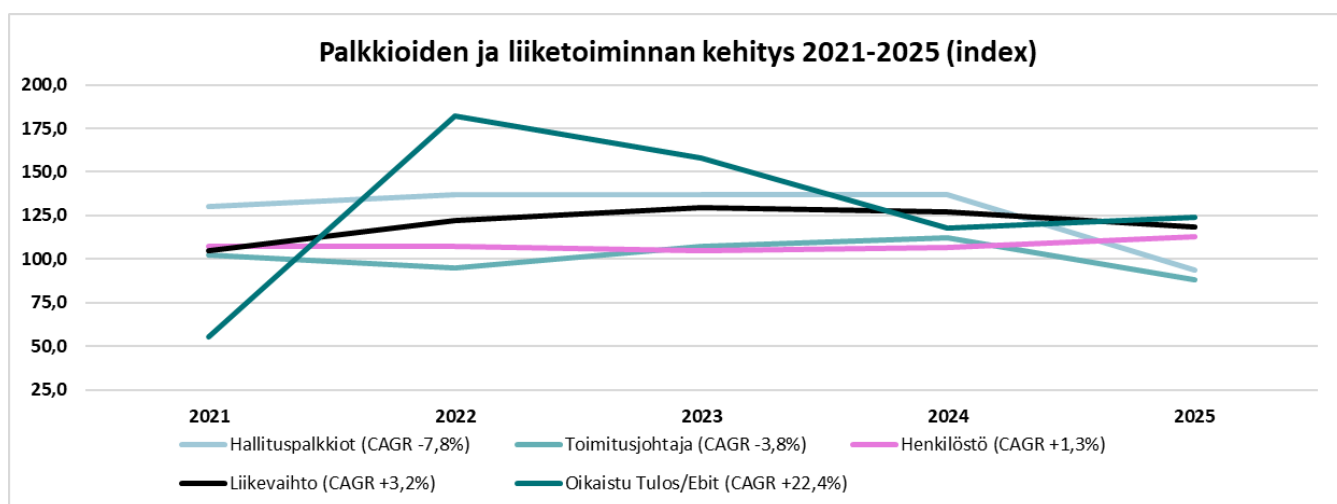
¹ Hallituksen jäsenmäärä nousi viidestä kuuteen alkaen vuodesta 2021.

² Hallituksen jäsenmäärä laski kuudesta kolmeen keväällä 2025. Ei sisällä Timo Lapille virheellisesti maksettuja ja takaisinperittäviä hallituspalkkioita.

³ Toimitusjohtajan palkkiot eivät sisällä allekirjoituspalkkioita tai erokorvauksia palkitsemisen kehityksen vertailtavuuden parantamiseksi. Taulukkoa on tältä osin oikaistu vuoden 2021 raportissa. Aiemmin toimitusjohtajan vuoden 2019 palkkioihin sisältyi allekirjoittamispalkkio.

⁴ Toimitusjohtajan palkkiot sisältävät toimitusjohtaja Harri Savolaisen (toimitusjohtaja 22.1.2025 asti) ja toimitusjohtaja Timo Lapin (toimitusjohtaja 19.5.2025 alkaen, väliaikainen toimitusjohtaja 22.1.2025–19.5.2025) palkkiot.

⁵ Ei sisällä toimitusjohtajaa.



Yhtiön taloudellinen kehitys on ilmaistu esittämällä Fondia-konsernin liikevaihdon ja liikevoiton kehitys tilikausien 2021–2025 välillä. Fondian keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet perustuivat vuosina 2017–2025 liikevaihdon ja liikevoittomarginaalin kasvuun, minkä vuoksi yhtiö kuvaa myös palkitsemisraportissaan konsernin taloudellista kehitystä molempien tekijöiden osalta. Keskipitkän aikavälin taloudellisia tavoitteita päivitettiin keväällä 2025 ja ne perustuvat jatkossa liikevaihdon orgaaniseen kasvuprosenttiin ja oikaistuun käyttökatemarginaaliin, mutta taloudellista kehitystä kuvataan palkitsemisraportissa toistaiseksi entisillä mittareilla.

Hallituksen jäsenmäärä on ollut kolmesta kuuteen jäsentä viiden vuoden tarkastelujakson aikana. Hallituksella ei ole valiokuntia.

Tarkastelujakson aikana 2021–2025 Fondialla on ollut kolme päätoimista toimitusjohtajaa. Vuoden 2025 aikana Fondian toimitusjohtajana toimi Timo Lappi, joka nimitettiin tehtäväänsä 19.5.2025 alkaen. Tätä ennen hän toimi väliaikaisena toimitusjohtajana 22.1.2025–19.5.2025. Aiemmin toimitusjohtajina tarkastelujakson aikana toimivat Harri Savolainen 1.12.2021–22.1.2025, josta kuusi kuukautta väliaikaisena toimitusjohtajana, sekä Leena Hellfors vuosina 2019–2021. Väliaikaisen toimitusjohtajan palkkiot on otettu soveltuvien osin huomioon yllä olevassa taulukossa.

Fondia-konsernin työntekijöiden palkitsemisen kehitysindeksi kuvaa yhtiön tilinpäätöksen mukaisten henkilöstökulujen kehitystä jaettuna konsernin keskimääräisellä FTE-luvulla (keskimääräinen kokoaikaisiksi työntekijöiksi muutettu henkilöstömäärä per vuosi).

2. Hallituksen palkkiot tilikaudella 2025

Fondian varsinainen yhtiökokous päätti 20.3.2025, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 3 500 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille jäsenille 2 000 euroa kuukaudessa. Matkakulut korvataan verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena. Hallituksen palkkioita ei korotettu edellisvuoteen verrattuna.

Hallituksen jäsenille ei ole annettu hallitustyöskentelystä optioita, osakepalkkioita tai muita osakeperusteisia palkkioita.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu kokouspalkkioita eikä yhtiökokouksen päättämän kuukausipalkkion lisäksi mitään muita taloudellisia etuuksia lukuun ottamatta Sami Honkoselle yksityisenä elinkeinonharjoittajana suoritettua IT-konsultointiin liittyvää kertaluontoista erityispalkkiota 5 000 euroa + alv.

Hallituksen kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan yhtiön matkustuskäytännön mukaisesti. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenille hallitustyöstä maksetut palkkiot tilikaudella 1.1.–31.12.2025

Hallituksen jäsen	Vuosipalkkiot (EUR)	Muut taloudelliset etuudet	Vuosipalkkiot yhteensä (EUR)
Johan Hammarén hallituksen puheenjohtaja 19.5.2025 alkaen, varapuheenjohtaja 22.1.2025–19.5.2025	35 175	-	35 175
Timo Lappi hallituksen puheenjohtaja 19.5.2025 saakka	15 925	-	15 925 ⁶
Charlotte Darth jäsen 20.3.2025 saakka	6 000	-	6 000
Sami Honkonen jäsen	24 000	-	24 000
Katariina Lindholm jäsen	24 000	-	24 000
Juha Sarsama jäsen 20.3.2025 saakka	6 000	-	6 000
YHTEENSÄ	111 100	-	111 100

⁶ Ei sisällä virheellisesti maksettuja ja takaisinperittäviä hallituspalkkioita.

3. Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2025

Tilikaudella 2025 maksetut palkkiot

Timo Lappi

Yhtiön toimitusjohtajana toimii tällä hetkellä Timo Lappi, joka nimitettiin tehtäväänsä 19.5.2025 alkaen. Tätä ennen hän toimi yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana ajalla 22.1.2025–19.5.2025.

Hallitus on hyväksynyt toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot, mukaan lukien palkkion, yhtiökokouksen vahvistaman palkitsemispolitiikan mukaisesti.

Voimassa olevan toimitusjohtajasopimuksen perusteella toimitusjohtajan rahapalkka on 18 000 euroa kuukaudessa (brutto 19.5.2025 alkaen). Toimitusjohtajalla on käytössään yhtiön tavanomaiset ja kulloinkin voimassa olevat luontoisedut, kuten ravintoetu, liikunta- ja kulttuurietu sekä työterveyshuolto. Lisäksi toimitusjohtajalla on tilikausiperusteinen lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelma ja mahdollisuus osallistua yhtiön osakeperusteisiin kannustinohjelmiin.

Väliaikaisen toimitusjohtajuuden aikana 22.1.2025-18.5.2025 toimitusjohtajan rahapalkka oli 10 000 euroa kuukaudessa (brutto). Väliaikaisena toimitusjohtajana toimiessaan hänellä ei ollut oikeutta yhtiön luontoisetuihin tai pitkän tai lyhyen aikavälin tulospalkkio- tai osakeperusteisiin kannustinohjelmiin.

Toimitusjohtaja aloitti yhtiön palveluksessa tammikuussa 2025, joten hänelle ei maksettu edelliseen tilikauteen perustuvia tulospalkkioita tilikauden aikana. Toimitusjohtajalle vuonna 2025 maksetun kiinteän vuosipalkan osuus (rahapalkka ja luontoisedut) palkitsemisen kokonaismäärästä oli siten 100 prosenttia ja maksettujen lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden osuus nolla prosenttia. Toimitusjohtajalle ei maksettu myöskään allekirjoituspalkkiota.

Toimitusjohtajalle suoritettiin tammi-toukokuussa 2025 yhtiökokouksen päättämät palkkiot hallituksen puheenjohtajan tehtävästä, yhteensä 15 925 euroa (brutto).

Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelyjä. Kulukorvaukset suoritettiin toimitusjohtajalle yhtiön matkustuspolitiikan ja muiden käytäntöjen mukaisesti.

Toimitusjohtaja Timo Lapille toimitusjohtajan tehtävästä suoritettut palkkiot ja etuudet tilikaudella 2025

Kiinteä peruspalkka EUR vuosi	Luontoisetuudet		Muuttuvat palkitsemisen osat	Osakepalkkiot ⁷	
	Puhelinetu EUR vuosi	Ravintoetu EUR vuosi	Tulospalkkio EUR vuosi ⁸	Osakepalkkio rahana EUR/vuosi	Osakepalkkio osakkeina EUR/vuosi
176 010	140	1 279	0	0	0

⁷ Toimitusjohtaja Lappi ei ole osallistunut henkilöstön osakesäästöohjelmaan (ESSP). Osakeperusteisen kannustinjärjestelmän perusteella mahdolliset palkkiot maksetaan 2028.

⁸ Toimitusjohtaja Lappi aloitti va. toimitusjohtajana 22.1.2025 ja toimitusjohtajana 19.5.2025 alkaen, joten tulospalkkiota vuodelta 2024 ei ole suoritettu.

Harri Savolainen

Yhtiön toimitusjohtajana ajalla 1.1.-22.1.2025 toimi yhtiön talousjohtaja Harri Savolainen. Toimitusjohtajan tehtävästä Savolaiselle maksettiin vuonna rahapalkkaa yhteensä 20 000 euroa (brutto). Lisäksi hänellä oli toimitusjohtajana käytössään yhtiön tavanomaiset luontois- ja henkilöstöedut. Savolaisella ei ollut toimitusjohtajana erityisiä sopimuksia eläkeistä tai muista eläkejärjestelyistä. Toimitusjohtajasopimuksen päättämiseen liittyviä korvauksia ei maksettu.

Tilikaudella 2025 Savolaiselle ei hallituksen tekemän päätöksen mukaisesti maksettu tulospalkkiota vuoden 2024 tulospalkkio-ohjelman perusteella. Savolaiselle maksettu tulospalkkio vastasi siten nolla (0) prosenttia tulospalkkion enimmäismäärästä. Tulospalkkio-ohjelman 2024 mukainen palkkio olisi voinut olla yhteensä enimmillään neljän kuukauden rahapalkkaa vastaava määrä (80 000 euroa). Savolaiselle tilikauden 2024 perusteella maksetun tulospalkkion tavoitteista osa oli sidottu Fondia-konsernin liikevaihtoon ja tulokseen vuonna 2024 (yhteensä viisikymmentä (50) prosenttia kokonaistavoitteista) ja osa henkilökohtaisiin hallituksen päättämiin tavoitteisiin, jotka liittyivät tiettyjen kaupallisten tavoitteiden sekä strategisten hankkeiden toteuttamiseen (yhteensä viisikymmentä (50) prosenttia kokonaistavoitteista).

Savolaiselle vuonna 2025 maksetun kiinteän vuosipalkan osuus (rahapalkka ja luontoisedut) palkitsemisen kokonaismäärästä oli sata (100) prosenttia ja maksettujen lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden osuus nolla prosenttia.

Kulukorvaukset suoritettiin Savolaiselle yhtiön matkustuspolitiikan ja muiden käytäntöjen mukaisesti.

Savolaiselle suoritettiin myös keväällä 2025 henkilöstön osakesäästöohjelman (ESSP) säästökauden 2022–2023 perusteella osakepalkkio, josta osa suoritettiin osakkeina ja osa rahana verojen kattamiseksi. Savolaisen lisäosakkeiden bruttomäärä näiden säästöjen perusteella oli 422,5 osaketta, josta Savolaiselle luovutettiin 208 osaketta ja verojen osuus oli 1 104 euroa vastaten 211 osaketta.

Kiinteä peruspalkka EUR vuosi	Luontoisetuudet		Muuttuvat palkitsemisen osat	Osakepalkkiot ⁹	
	Puhelinetu EUR vuosi	Ravintoetu EUR vuosi		Osakepalkkio rahana EUR/vuosi	Osakepalkkio osakkeina EUR/vuosi
20 000	20	184	0	1 104	1 086

⁹ Harri Savolaiselle maksettiin osakesäästöohjelman (ESSP) 2022–2023 perusteella matching-osakkeet 13.3.2025, toteutushinta 5,22 euroa/osake. Yhtiö ei sen sijaan maksanut palkkioita yhtiön osakeperusteisen kannustinjärjestelmän (PSP) ensimmäiseltä ansaintajaksolta 2022–2024 koska asetettuja tavoitteita ei saavutettu.

¹⁰ Tulospalkkio 2025 perustui toimitusjohtajan tehtävään liittyvien tavoitteiden saavuttamiseen vuonna 2024.

Tilikaudella 2026 maksettavat tilikauteen 2025 perustuvat palkkiot

Toimitusjohtaja Timo Lapilla oli hallituksen päättämä tilikautta 2025 koskeva lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelma. Toimitusjohtajalle ei hallituksen tekemän päätöksen mukaisesti makseta tulospalkkiota tilikaudelta 2025. Toimitusjohtajalle maksettava tulospalkkio on siten nolla (0) prosenttia tulospalkkion enimmäismäärästä.

Toimitusjohtajan tilikauden 2025 tulospalkkio-ohjelman tavoitteet oli sidottu yhtiön keskipitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen vuositasolla hallituksen erikseen määrittämin tavoin. Tulospalkkio-ohjelman mukainen vuosittainen tulospalkkio olisi voinut olla enintään toimitusjohtajan neljän kuukauden kiinteää rahapalkkaa vastaava määrä (72 000 euroa) mutta kuitenkin enintään viisi (5) prosenttia bonusten jälkeisestä oikaistusta liiketuloksesta (EBIT).

Muut etuudet ja palkkiot

Osakeperusteiset palkkiot

Toimitusjohtaja osallistuu yhtiön pitkän aikavälin **osakeperusteisen sitouttamis- ja kannustinohjelman ("osakeohjelma")** neljännelle ansaintajaksolle 2025–2027. Fondia Oyj:n osakeohjelma antaa osallistujille mahdollisuuden ansaita yhtiön osakkeita, mikäli hallituksen asettamat taloudelliset ja strategiset tavoitteet saavutetaan. Ohjelman tarkoituksena on tukea yrityksen taloudellisten päämäärien toteuttamista sekä tarjota osallistujille kilpailukykyinen ja pitkäaikainen kannustin, jolla pyritään kasvattamaan omistaja-arvoa. Osakeohjelma on suoriteperusteinen ja koostuu kolmivuotisista ansaintajaksoista.

Osakeohjelman ehtojen mukaan omaa sijoitusta Fondia Oyj:n osakkeisiin osakeohjelmaan osallistumiseksi ei enää edellytetä muilta johtoryhmän jäseniltä kuin toimitusjohtajalta.

Ansaintajakson palkkiot perustuvat Fondia-konsernin keskimääräiseen oikaistuun käyttökateprosenttiin (EBITDA-%) ja osakkeen kokonaistuottoon (TSR) ansaintajakson aikana. Ansaintajaksolta toimitusjohtajan enimmäisansaintamahdollisuus on 20 000 kappaletta Fondian osaketta. Tavoitteiden täyttymisen perusteella maksettavat palkkio-osakkeet suoritetaan ohjelman ehtojen mukaisesti ansaintajakson päätyttyä ansaintajakson päätyttyä toukokuun 2028 loppuun mennessä.

Toimitusjohtaja ei osallistu tällä hetkellä Fondia-konsernin **henkilöstön osakesäästöohjelmaan (ESSP)**, mutta hänellä olisi siihen oikeus tavallisin ehdoin. Ohjelmassa työntekijä säästää 50–500 euroa kuukaudessa vuoden ajan Fondian osakkeiden hankintaan. Yhtiö tarjoaa jokaista kahta säästöosaketta kohden yhden lisäosakkeen maksutta, jos osakkeet pidetään omistuksessa noin kolme vuotta ja työsuhde jatkuu. Lisäosakkeet annetaan osittain osakkeina ja osittain rahana verojen kattamiseksi.

Rewriting the Legal Industry. Together.

