

Selvitys hallinto-
ja ohjaus-
järjestelmästä

2018



Selvitys Valmet Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

7.2.2019

Valmet Oyj (Valmet tai yhtiö) noudattaa poikkeuksetta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 (jäljempänä koodi). Koodiin voi tutustua internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Selvitys noudattaa koodin vaatimuksia hallinnointia koskevasta raportoinnista ja kattaa myös muita keskeisiä hallinnoinnin osa-alueita, joita Valmet haluaa korostaa sijoittajille. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen 6.2.2019 pitämässään kokouksessa. Tämä selvitys julkaistaan ja ajantasaista tietoa yhtiön hallinnointiin ja palkitsemiseen liittyvistä asioista annetaan yhtiön verkkosivustolla www.valmet.com.

Sääntely-ympäristö

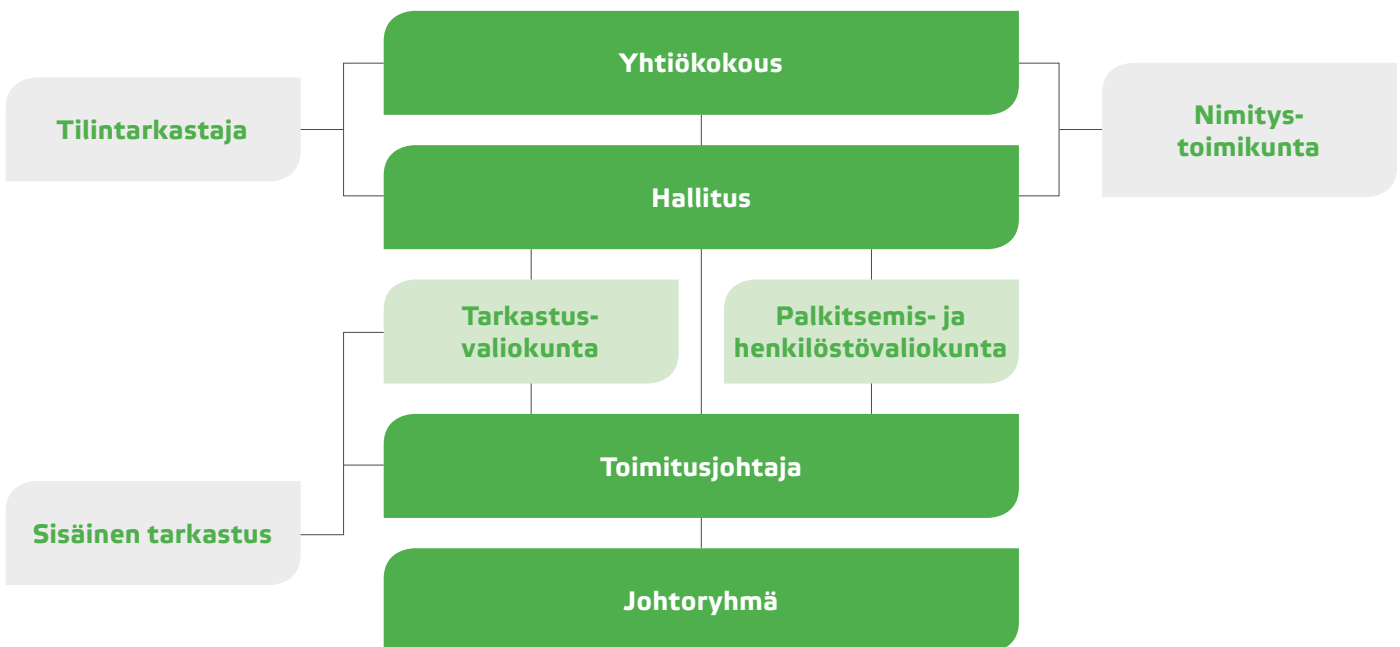
Valmetin toimielinten tehtävät määräytyvät Suomen lainsäädännön ja sen tytäryhtiöiden toimielinten tehtävät niiden toimintamaiden lainsäädännön mukaisesti. Koodin lisäksi Valmet noudattaa hallituksen määrittelemiä hallinnointiperiaatteita, jotka perustuvat Suomen osakeyhtiölakiin ja arvopaperimarkkinalakiin. Valmet noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnossaan myös muita

Suomen lakeja ja säännöksiä, markkinoiden väärinkäyttöasetusta, omaa yhtiöjärjestystä, Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssin) pörssi-yhtiön sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista.

Valmet noudattaa konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastusten laadinnassa EU:n hyväksymää Kansainvälistä tilinpäätöskäytäntöä (International Financial Reporting Standards, IFRS), arvopaperimarkkinalakeja ja soveltuvia Finanssivalvonnan asettamia standardeja sekä Helsingin pörssin sääntöjä. Valmetin toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan kirjanpitolakia ja kirjanpitolautakunnan ohjeita ja lausuntoja.

Valmetin hallintoelimet

Yhtiökokous on Valmetin ylin hallintoelin, jossa yhtiön osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan. Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Toimitusjohtaja, johtoryhmän avustamana, on vastuussa Valmetin ja sen liiketoimintojen päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta.



Yhtiökokous

Yhtiökokous on Valmetin ylin hallintoelin, jossa kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan sekä käyttää puhe- ja äänioikeuttaan. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ennen kesäkuun loppua hallituksen määrittelemänä päivänä. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa:

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- taseen osoittaman voiton käyttäminen
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen
- hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen
- tilintarkastajan valinta ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen.

Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että osakkeenomistaja on merkitty Valmetin osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, joka on kahdeksan arkipäivää ennen kokousta, ja että hän ilmoittautuu kokoukseen viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Osallistuminen edellyttää lisäksi etukäteisilmoitusta viimeistään kutsussa ilmoitettuun ajankohtaan mennessä.

Valmet julkaisee kokouskutsun aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön verkkosivustolla tai yhdessä tai useammassa laajalevikkisessä päivälehdessä tai toimittaa sen suoraan osakkeenomistajille lain niin vaatiessa. Lisäksi Valmet julkaisee kokouskutsun pörssitiedotteena heti hallituksen päätettyä yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Yhtiökokouksen esityslista, päätöksentekoesitykset ja kokousaineisto ovat saatavilla Valmetin verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että

asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Valmet ilmoittaa verkkosivuillaan päivämäärän, johon mennessä tällainen vaatimus on toimitettava. Vuonna 2018 kyseinen päivämäärä oli 19.1.2018. Vaatimuksen katsotaan aina tulleen riittävän ajoissa, kun siitä on ilmoitettu hallitukselle viimeistään neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

Yhtiökokous vuonna 2018

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 21.3.2018. Yhtiökokoukseen osallistui 816 osakkeenomistajaa, joilla oli yhteensä 84 174 451 osaketta ja ääntä. Kaikki hallituksen jäsenet Lone Fønss Schrøderia lukuun ottamatta, kaikki hallitusehdokkaat sekä yhtiön tilintarkastajat olivat läsnä kokouksessa. Yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.com.

Hallitus

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus myös päättää merkittävistä strategiaan, investointeihin, organisaatioon ja rahoitukseen liittyvistä asioista ja huolehtii siitä, että yhtiö on vahvistanut toiminnassaan noudatettavat arvot.

Valmetin hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.

Valmetin hallitus kokoontuu puheenjohtajan tai tämän estyneenä ollessa varapuheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä ja heistä yksi on puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee. Valmetin toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat hallituksen kokouksiin, ja lakiasiaintoimittaja toimii hallituksen sihteerinä. Muut Valmetin johtoryhmän jäsenet ja muu johto osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Tärkeimmät tehtävät

Hallituksen tehtävät määritellään Suomen laeissa ja asetuksissa, Valmetin yhtiöjärjestyksessä, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa, Valmetin selvityksessä yhtiön hallinto- ja ohjausjär-

jestelmästä ja hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritellään kirjallisessa työjärjestyksessä. Ne ovat:

- hyväksyä Valmetin pitkän aikavälin tavoitteet ja strategia
- hyväksyä vuosittain liiketoimintasuunnitelmat ja muut merkittävät toimintasuunnitelmat
- hyväksyä Valmetin organisaatorakenne ja kannustinjärjestelmien periaatteet
- nimittää ja tarvittaessa erottaa toimitusjohtaja
- seurata ja arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja päättää hänen palkkioistaan ja muista eduistaan
- varmistaa, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti ja että välitilinpäätökset ja tilinpäätökset on laadittu asianmukaisesti
- varmistaa, että yhtiöllä on riittävät suunnittelu-, tieto- ja valvontajärjestelmät kirjanpidon ja varainhoidon valvontaan ja riskienhallintaan

- tehdä ehdotukset yhtiökokoukselle ja kutsua yhtiökokous koolle
- päättää asioista, jotka ovat epätavallisia tai laajakantoisia, kuten suuret investoinnit, yritysostot ja -myynnit sekä päätökset merkittävistä yhteisyrityksistä ja lainasopimuksista
- hyväksyä Valmetin noudattamat periaatteet kuten hallinnon, riskienhallinnan, talouden valvonnan, rahoituksen, sisäisen tarkastuksen, viestinnän, henkilöstöhallinnon ja ympäristöasioiden hoidon periaatteet, toimintaperiaatteet ja tiedonantopolitiikka
- arvioida vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan
- päättää muista lain mukaan hallituksen vastuulle kuuluvista asioista.

Hallitus vuonna 2018

Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous valitsi seitsemän jäsentä Valmetin hallitukseen.

Hallituksen kokoonpano

Hallituksen jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymä- vuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi
Bo Risberg	2015, puheenjohtaja vuodesta 2015	1956	Ruotsin kansalainen	Tekniikan kandidaatti, MBA	Hallituksen puheenjohtaja
Aaro Cantell	2016, varapuheenjohtaja vuodesta 2018	1964	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Yrittäjä, hallituksen puheenjohtaja Normet Group Oy:ssä
Pekka Kempainen	2018	1954	Suomen kansalainen	Tekniikan lisensiaatti	Hallitusammattilainen
Monika Maurer	2018	1956	Saksan kansalainen	Tutkinto fysiikasta ja kemiasta, tutkinto pedagogiikasta	Hallitusammattilainen
Eriikka Söderström	2017	1968	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	F-Secure Oy:n talousjohtaja
Tarja Tyni	2016	1964	Suomen kansalainen	Oikeustieteen maisteri	Mandatum Henkivakuutus- osakeyhtiön Yritykset ja yksityisvarainhoito -yksikön johtaja
Rogério Ziviani	2014	1956	Brasilian kansalainen	Kauppätieteiden kandidaatti, MBA	Hallitusammattilainen
21.3.2018 saakka					
Jouko Karvinen	2016, varapuheenjohtaja vuodesta 2017	1957	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallitusammattilainen
Lone Fønss Schrøder	2014	1960	Tanskan kansalainen	Kauppätieteiden maisteri (laskentatoimi), oikeustieteen maisteri	Hallitusammattilainen
Henkilöstön edustaja					
Eija Lahti-Jäntti	2014, maaliskuuhun 2018 saakka	1963	Suomen kansalainen		Asiakaspalvelukoordinaattori Valmet Technologies Oy:ssä
Riina Vilander	Maaliskuusta 2018 lähtien	1978	Suomen kansalainen	Insinööri, ylempi AMK	QHSE-koulutusasiantuntija

Hallitus arvioi järjestäytymiskokouksessaan kaikki valitut hallituksen jäsenet riippumattomiksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Aaro Cantellia, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävistä osakkeenomistajasta koodin suosituksen mukaisesti.

Päätoimisena hallitusammattilaisena toimiva Jouko Karvinen (s. 1957) toimi hallituksen varapuheenjohtajana yhtiökokoukseen

2018 saakka. Päätoimisena hallitusammattilaisena toimiva Lone Fønss Schrøder (s. 1960) toimi hallituksen jäsenenä ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana yhtiökokoukseen 2018 saakka.

Hallitus kokoontui yhdeksän kertaa vuonna 2018, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 95,9 %.

Hallituksen jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2018

	Kokouksien lukumäärä	Osallistumisaste, %
Bo Risberg	9/9	100
Aaro Cantell	9/9	100
Pekka Kempainen	7/7	100
Monika Maurer	7/7	100
Eriikka Söderström	8/9	88,9
Tarja Tyni	9/9	100
Rogério Ziviani	8/9	88,9
21.3.2018 saakka		
Jouko Karvinen	2/2	100
Lone Fønss Schrøder	1/2	50
Kokonaisosallistumisaste, %		95,9

Vuonna 2018 hallituksen päähuomio kohdistui edelleen Valmetin pitkän aikavälin strategiaan ja seuraajasuunnitteluun kestäväen arvonluonnin varmistamiseksi. Lisäksi hallitus on keskittynyt strategiaan kasvua vauhdittaviin tekijöihin. Hallitus tekee myös vierailuja Valmetin toimipisteisiin eri puolille maailmaa perehtyäkseen paremmin Valmetin globaaliin toimintaan. Vuonna 2018 hallitus vieraili Valmetin toimipaikassa Atlantassa Yhdysvalloissa.

Hallituksen arviointi

Valmetin hallitus arvioi vuosittain hallituksen ja sen valiokuntien sekä hallituksen jäsenten työtä. Arvioinnin tavoitteena on kehittää

ja tehostaa hallituksen toimintatapoja sekä tunnistaa hallituksen tulevia fokusalueita. Vuonna 2018 suoritettiin vuosina 2016 ja 2017 toteutettujen, ulkopuolisen tahon tukemien arviointien ulkoinen seuranta-arviointi. Hallitus on tarkastellut ja käsitellyt arvioinnin tuloksia sisäisesti, ja tulosten perusteella on myös käyty läpi aiemmin määritellyt kehittämisalueet. Arvioinnin johtopäätöksenä oli, että hallitus koki työssään ja tuloksissaan tapahtuneen parannusta edellisessä arvioinnissa esiin nousseiden keskeisten kysymysten ja haasteiden osalta. Hallituksen työtä tehostetaan ja sen prosesseja kehitetään edelleen arvioinnin tulosten pohjalta.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Valmet pitää tärkeänä, että hallituksessa ja yhtiössä kaikilla tasoilla on eri sukupuolta, eri kansallisuutta ja eri ammatti- ja koulustaustaa edustavia ihmisiä, ja on sitoutunut lisäämään monimuotoisuutta kaikissa toiminnissaan.

Valmetin nimitystoimikunta on käsitellyt ja vahvistanut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja ottaa ne huomioon työssään ja ehdotuksissaan. Valmetin hallituksen monimuotoisuutta koskevissa periaatteissa otetaan huomioon muun muassa kokemus ja monipuolinen koulutustausta, pätevyys, sukupuolten tasapainoinen edustus ja sitoutuneisuus eli ajallinen panostus, käytettävissä olo ja aktiivinen osallistuminen. Hallituksen jäsenillä on oltava riittävästi asiantuntemusta, tietämystä ja osaamista yhtiön toimialasta. Tavoitteet saavutetaan harkitsemalla hallituksen kokoonpanoa huolellisesti hyvissä ajoin. Monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen riittävässä määrin. Hallituksen riittävä monimuotoisuus on tärkeää tehokkaan hallitustyöskentelyn varmistamiseksi. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.com.

Hallituksen monimuotoisuus



Sukupuoli:
 ■ Miehet 57 %
 ■ Naiset 43 %



Kansalaisuus:
 ■ Suomi 57,1 %
 ■ Ruotsi 14,3 %
 ■ Saksa 14,3 %
 ■ Brasilia 14,3 %



Ikä:
 ■ 41–50 14,3 % (1/7)
 ■ 51–60 28,6 % (2/7)
 ■ 61–70 57,1 % (4/7)



Palvelusvuodet:
 ■ alle 1 vuosi 28,6 % (2/7)
 ■ 1–3 v. 42,8 % (3/7)
 ■ 3–5 v. 28,6 % (2/7)

Valmetin hallituksen osaamismatriisi

	Alan asiantuntemus	Talous/laskenta-toimi	Yritysriskien hallinta	Konsernin hallinto	Konsernin strategian kehittäminen	Yritysosotot	Konsernin henkilöstöhallinto	Toimitusjohtajan kokemus	Kansainvälinen kokemus
Bo Risberg	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Aaro Cantell	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Pekka Kempainen	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Monika Maurer		■	■	■	■	■	■		■
Eriikka Söderström		■	■	■	■	■	■		■
Tarja Tyni		■	■	■	■	■	■		
Rogério Ziviani	■	■	■	■	■	■	■		■

Valiokunnat

Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa, tarkastusvaliokunta sekä palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet keskuudestaan vuosittaisessa järjestäytymiskokouksessaan ja valvoo valiokuntien toimintaa. Kummallakin valiokunnalla on hallituksen hyväksymä työjärjestys, ja ne raportoivat toiminnastaan hallitukselle jokaisen valiokunnan kokouksen jälkeen.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta valvoo yhtiön taloudellista raportointia ja valmistelelee hallitukselle Valmetin taloudellisen tilanteen seurantaan, talousraportointiin, tarkastukseen ja riskienhallintaan liittyviä asioita. Työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokunta muun muassa

- arvioi Valmetin tilinpäätös- ja osavuosisikausluonnokset sekä tilinpäätösperiaatteet, merkittäviin tai poikkeuksellisiin liiketapahtumiin liittyvät laskelmat ja kirjauskäytännöt, johdon ennusteet sekä Valmetin lyhyen aikavälin näkyymiin liittyvät kannanotot
- arvioi lakien, määräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskertomuksiin
- valmistelelee ulkopuolisten tilintarkastajien valintaa, valvoo tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tarkastusta, arvioi ja käy läpi tilintarkastuskertomukset tilintarkastajien kanssa sekä arvioi tilintarkastuksen laatua ja laajuutta. Lisäksi se arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta, erityisesti näiden Valmetille tarjoamien muiden palvelujen mahdollista vaikutusta riippumattomuuteen. Hyväksyy etukäteen ulkopuolisten tilintarkastajien tarjoamat varsinaiseen tilintarkastukseen kuulumattomat palvelut

- arvioi Valmetin taloudellista raportointia ja raportointimenetelmiä yhteistyössä yhtiön johdon, sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastajan tai muiden ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa
- käsittelee Valmetin selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- hyväksyy ulkopuolisten tilintarkastuspalvelujen hankintaperiaatteet ja ulkopuolisen tilintarkastajan vuosittaiset tilintarkastuspalkkiot osakkeenomistajien yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti
- Pitää yllä menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valitusten vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden ja kolmansien osapuolten mahdollisten nimettömien ja luottamuksellisten huomautusten tekemisen väärinkäytöksistä, petoksista sekä kirjanpito- tai tilintarkastusasioista.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Hallitus valitsee valiokunnan jäsenet jäsentensä keskuudesta. Enemmistön jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien suorittamiseen riittävä pätevyys. Lisäksi vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta ja tarkastustoimesta.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2018

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Lone Fønss Schröder (puheenjohtaja, yhtiökokoukseen 2018 saakka), Eriikka Söderström (puheenjohtaja, hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen), Tarja Tyni ja Pekka Kempainen (hallituksen järjestäytymiskokouksesta

alkaen). Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2018, ja jäsenten osallistumisaste oli 100 %.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2018

	Kokouksien lukumäärä	Osallistumisaste, %
Eriikka Söderström	5/5	100
Tarja Tyni	5/5	100
Pekka Kemppainen	4/4	100
21.3.2018 saakka		
Lone Fønss Schrøder	1/1	100
Kokonaisosallistumisaste, %		100

Kaikki valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Tarkastusvaliokunta toteutti edellisvuosien tapaan valiokunnan työn ja tulosten itsearvioinnin ja kehittää tunnistettuja kehitysalueita sekä prosesseja arvioinnin tulosten pohjalta.

Vuonna 2018 tarkastusvaliokunnan päähuomio kohdistui uusien IFRS 16 standardien seurantaan, uuden toiminnanohjausjärjestelmän (ERP) toteutukseen ja käyttöönoton etenemiseen sekä kriittisten projektien hallintaan.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta keskittyy toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisjärjestelmien sekä yhtiön noudattamien palkitsemisperiaatteiden kehittämiseen työjärjestyksensä mukaisesti. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta muun muassa

- arvioi ja seuraa Valmetin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kilpailukykyä ja HR-asioihin liittyviä kysymyksiä, kuten osaamisen ja kykyjen kehittämistä ja Valmetin ylemmän johdon seuraajasuunnittelua
- arvioi toimitusjohtajan toimintaa ja palkitsemisperusteita
- valmistelee ja tekee hallitukselle ehdotukset toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista
- tekee hallitukselle toimitusjohtajan valmistelujen pohjalta ehdotukset johtoryhmän jäsenten nimittämisestä
- päättää johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja muista eduista.

Vähintään kahdesti vuodessa kokoontuvaan valiokuntaan kuuluu puheenjohtaja ja vähintään kaksi jäsentä. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Toimitusjohtaja osallistuu kokouksiin lukuun ottamatta kohtia, jolloin käsitellään häntä itseään koskevia asioita.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vuonna 2018

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Bo Risberg (puheenjohtaja), Jouko Karvinen (yhtiökokoukseen saakka), Aaro Cantell ja Monika Maurer (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen). Valiokunta kokoontui vuonna 2018 viisi kertaa, ja jäsenten osallistumisaste oli 100 %.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2018

	Kokouksien lukumäärä	Osallistumisaste, %
Bo Risberg	5/5	100
Aaro Cantell	5/5	100
Monika Maurer	4/4	100
21.3.2018 saakka		
Jouko Karvinen	1/1	100
Total attendance rate %		100

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Aaro Cantellia, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti.

Vuonna 2018 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan päähuomio kohdistui seuraajasuunnitteluun.

Nimitystoimikunta

Valmetilla on nimitystoimikunta, joka valmistelee vuosittain hallituksen kokoonpanoa ja jäsenten palkkioita koskevan ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Työjärjestyksensä mukaan nimitystoimikunta kartoittaa myös hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Nimitystoimikunta ottaa työssään ja ehdotuksissaan huomioon hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Nimitystoimikunnan muodostavat Euroclearin pitämän yhtiön osakasluettelon syyskuun 1. päivän tilanteen mukaisesti Valmetin neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat, jotka hyväksyvät tehtävän. Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu asiantuntijajäsenenä Valmetin hallituksen puheenjohtaja. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan koolle ensimmäisen kerran, ja nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunta antaa ehdotuksensa hallitukselle vuosittain viimeistään seuraavaa yhtiökokousta edeltävän tammikuun 31. päivänä.

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätöksiä ei tehdä, ellei kaikille

jäsenille ole tarjottu mahdollisuutta harkita asiaa ja osallistua kokoukseen. Nimitystoimikunta tekee päätöksensä yksimielisesti.

Hallituksen toimintaa arvioidaan vuosittain, ja arvioinnin tuloksista raportoidaan nimitystoimikunnalle. Arvioinnin tulokset otetaan asianmukaisesti huomioon nimitystoimikunnan työskentelyssä. Nimitystoimikunta voi käyttää myös ulkopuolisia asiantuntijoita.

Nimitystoimikunta vuonna 2018

Vuonna 2018 nimitystoimikuntaan kuuluivat osakkeenomistajien edustajina Antti Mäkinen (puheenjohtaja), toimitusjohtaja, Solidium Oy; Risto Murto, toimitusjohtaja, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma; Satu Huber, toimitusjohtaja, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo; Jouko Pölönen, toimitusjohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä asiantuntijajäsenenä Valmetin hallituksen puheenjohtaja Bo Risberg.

Nimitystoimikunta kokoontui neljä kertaa.

Nimitystoimikunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2018

	Kokouksien lukumäärä	Osallistumisaste, %
Antti Mäkinen	4/4	100
Risto Murto	3/4	75
Satu Huber	2/4	50
Jouko Pölönen	4/4	100
Bo Risberg	3/4	75
Kokonaisosallistumisaste, %		80

Nimitystoimikunta on antanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Valmetin hallitukselle, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset vuoden 2019 yhtiökokoukseen, jossa ilmoitetaan Valmetin 21.3.2019 pidettävästä yhtiökokouksesta.

Operatiivinen johto

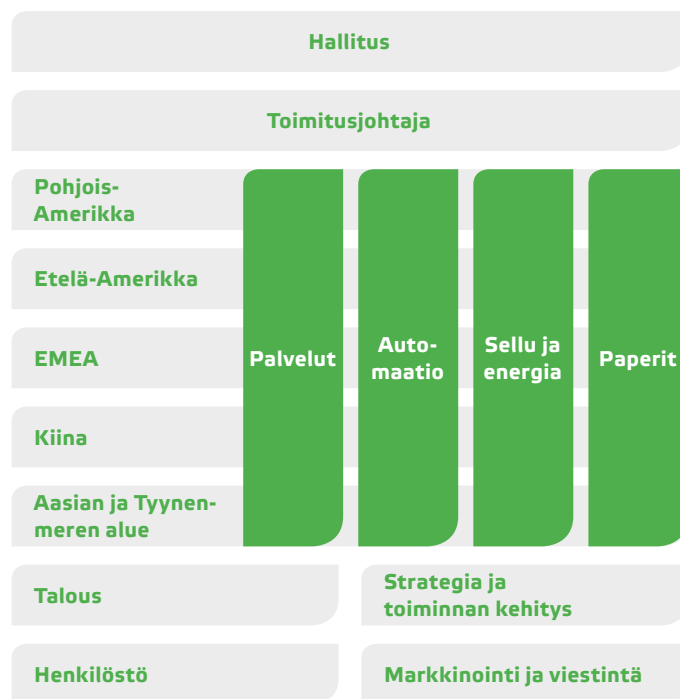
Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja johtaa Valmetin liiketoimintoja Suomen osakeyhtiölain, hallinnointisäännösten ja hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo Valmetin ja sen liiketoimintojen toimintaa. Toimitusjohtajan nimittää ja tarvittaessa erottaa tehtävästään hallitus, jolle hän raportoi muun muassa

Valmetin taloudellisesta tilasta, liiketoimintaympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen ja sen valiokuntien käsiteltävinä olevat asiat ja panee täytäntöön niiden tekemät päätökset. Lisäksi hän on johtoryhmän puheenjohtaja.

Valmetin toimintamalli

Valmetin toimintamalli koostuu neljästä liiketoimintalinjasta, viidestä alueesta ja neljästä tukitoiminnosta. Liiketoimintalinjat ovat Palvelut, Automaatio, Sellu ja energia sekä Paperit. Maantieteelliset alueet ovat Pohjois-Amerikka, Etelä-Amerikka, EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka), Kiina sekä Aasian ja Tyynenmerenalue. Neljä tärkeintä tukitoimintoa ovat talous, henkilöstö, strategia ja toiminnan kehitys sekä markkinointi ja viestintä.



Valmetin toimitusjohtajana toimii Pasi Laine (s. 1963). Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Johtoryhmä

Toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet muodostavat Valmetin johtoryhmän. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa mm. Valmetin liiketoimintasuunnitelmien, strategioiden, toimintaperiaatteiden sekä muiden yhteisten operatiivisten asioiden valmistelussa.

Vuonna 2018 Valmetin johtoryhmään kuuluivat

Valmetin johtoryhmä vuonna 2018

Johtoryhmän jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymä- vuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä johtoryhmässä
Pasi Laine	2014	1963	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Toimitusjohtaja
Kari Saarinen	2014	1961	Suomen kansalainen	KTM	Talusojohtaja
Aki Niemi	2014	1969	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Palveluliiketoimintalinja
Sami Riekkola	Syyskuusta 2018 lähtien	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatioliiketoimintalinja
Sakari Ruotsalainen	2015, syyskuuhun 2018 saakka	1955	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatioliiketoimintalinja
Bertel Karlstedt	2015	1962	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Sellu ja energia-liiketoimintalinja
Jari Vähäpesola	2014	1959	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Kansainvälisen markkinoinnin johtamisen tutkinto	Johtaja, Paperiliiketoimintalinja
David King	2016	1956	Yhdysvaltain kansalainen	Konetekniikan insinööri	Johtaja, Pohjois-Amerikan alue
Celso Tacla	2014	1964	Brasilian kansalainen	MBA Tuotantoinsinööri Kemian insinööri	Johtaja, Etelä-Amerikan alue
Vesa Simola	2015	1967	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, EMEA-alue
Xiangdong Zhu	2017	1967	Kiinan kansalainen	Insinööri MBA	Johtaja, Kiinan alue
Jukka Tiitinen	2014	1965	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Aasian-Tyynenmeren alue
Julia Macharey	2014	1977	Suomen kansalainen	KTM Hum. kand. (kulttuurienvälinen viestintä)	Henkilöstöjohtaja
Juha Lappalainen	2015	1962	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, strategia ja liiketoiminnan kehitys
Anu Salonsaari-Posti	2014	1968	Suomen kansalainen	MBA KTM	Markkinointi- ja viestintäjohtaja

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Valmetin sisäinen valvonta pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminta on voimassa olevien EU:ssa hyväksytyjen lakien ja määräysten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden mukaista ja että sen taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa. Lisäksi se pyrkii turvaamaan yhtiön omaisuuden ja varmistamaan toiminnan kokonaistehokkuuden Valmetin strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Riskienhallintaprosessit ovat linjassa Valmetin sisäisen valvonnan toimintamallien kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea Valmetin strategiaa ja tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla ja hallitsemalla mahdollisia liiketoiminnan uhkia ja mahdollisuuksia.

Valmetin taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintamalli on suunniteltu siten, että saadaan riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien ja määräysten, yleisesti hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Valmetin sisäisen valvonnan kokonaisjärjestelmä perustuu COSO:n (Committee of Sponsoring Organizations) julkaisemaan viitekehykseen ja kattaa sisäisen valvonnan viisi keskeistä osa-aluetta: valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä ja tiedotus sekä seuranta.

Sisäisen valvonnan pääkomponentit:



Valvontaympäristö

Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa virallisessa työjärjestyksessä selvitetään hallituksen vastuut ja määritellään hallituksen ja sen valiokuntien sisäinen työnjako. Päävastuu taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Lisäksi hallitus on nimittänyt tarkastusvaliokunnan, jonka päätehtävä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määriteltyjä periaatteita noudatetaan ja että yhtiön tilintarkastajiin pidetään yllä asianmukaisia suhteita. Vastuu tehokkaan valvontaympäristön säilyttämisestä ja taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan jatkuvasta toiminnasta on toimitusjohtajalla. Sisäinen tarkastus raportoi kaikista merkittävistä asioista tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle.

Valvontaympäristö määrittää Valmetin sisäisen valvonnan periaatteet ja vaikuttaa henkilöstön tietoisuuteen valvonnasta. Se tuo kurinalaisuutta ja luo perusteet kaikille muille sisäisen valvonnan osa-alueille. Valmetin valvontaympäristön perustana on Valmetin yrityskulttuuri: henkilöstön rehellisyys, arvot, eettinen toiminta ja ammattitaito sekä henkilöstön hallitukselta saama huomio ja ohjaus. Valmetin arvot ja valvontaympäristö antavat hallitukselle ja johdolle kohtuullisen varmuuden sisäisen valvonnan tavoitteiden saavuttamisesta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä määrittelevät Valmetin arvot ja eettiset periaatteet (jotka heijastuvat toimintaperiaatteissa) ja näyttävät esimerkkiä yrityskulttuurista. Arvot, eettiset periaatteet ja yrityskulttuuri luovat yhdessä pohjan valvontaympäristölle. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat yhdessä Palvelut-, Automaatio-, Sellu- ja energia- sekä Paperit-liiketoimintalinjojen (liiketoimintojen) kanssa Valmetin arvojen välittämistä organisaatioon.

Riskien arviointi

Riskien arviointi on tavoitteiden saavuttamisen kannalta merkittävien riskien tunnistamista ja analysointia, ja se muodostaa pohjan riskien hallintamenetelmien määrittelylle. Valmetin taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja arvioida merkittävimmät taloudelliseen raportointiin vaikuttavat uhkatekijät kaikilla tasoilla. Riskien arvioinnin tuloksena määritellään valvonnan tavoitteet, joiden avulla Valmet pyrkii varmistamaan, että taloudelliselle raportoinnille asetetut perusvaatimukset täyttyvät. Tarkastusvaliokunnalle toimitetaan säännöllisesti tietoa tärkeimpien riskialueiden kehityksestä sekä näillä alueilla toteutetuista ja suunnitelluista toimista sekä toimenpiteistä riskien pienentämiseksi.

Valvontatoiminnot

Valvontatoiminnot ovat periaatteita ja menettelyjä, joiden avulla varmistetaan, että johdon ohjeet pannaan täytäntöön. Ne auttavat varmistamaan, että tavoitteiden saavuttamiseen liittyvien riskien edellyttämät toimenpiteet toteutetaan. Valvontatoimintoja toteu-

tetaan kaikkialla organisaatiossa, sen kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Niihin kuuluu joukko erilaisia toimintoja, kuten hyväksynnät, valtuutukset, todennukset, täsmäytykset, toiminnan tulosten katselmoinnit, varojen turvallisuus ja tehtävien eriyttäminen. Valmetin sisäistä valvontaa koskevat standardit on suunniteltu varmistamaan, että paikallinen johto kussakin Valmetin yksikössä suunnittelee ja panee tehokkaasti täytäntöön valvonnan kannalta tärkeimpiä, valittuihin keskeisiin talouden ja liiketoiminnan hallinnollisiin prosesseihin liittyviä menettelytapoja kaikissa Valmetin yksiköissä. Kunkin tällaisen prosessin osalta luetellaan lisäksi tehtävät, jotka tulee eriyttää toisistaan. Yksiköt dokumentoivat keskeisille liiketoimintaprosesseilleen käytössä olevat valvontatoiminnot.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan arviointi vuonna 2018

Vuoden aikana toteutettiin sisäisen valvonnan menettelyjä sekä erilaisia tarkastuksia. Operatiivisten tarkastusten kohteena olivat muun muassa toimittaja-auditoinnit, myyntiverkosto, lahjonnan torjunta ja yleisesti hyväksytyt liiketoimintakäytännöt.

Vuoden aikana toteutettiin koordinoituja riskienhallintaprosesseja ja -käytäntöjä, joiden tarkoituksena oli varmistaa, että yritysriskien hallintaan liittyvä toiminta on johdonmukaista ja jatkuva sekä hallinnon ja liiketoiminnan tarpeiden mukaista. Riskienhallinnan arvioinneissa todettiin kattavasti merkittävien yksiköiden riskienhallinnan taso. Arvioinneissa painotettiin strategisia, operatiivisia, vahinko- ja taloudellisia riskejä sekä liiketoiminnan keskeytymiseen, logistiikkaan ja omaisuusvahinkoihin liittyviä riskejä.

Viestintä ja tiedotus

Turvataksen tehokkaan ja toimivan sisäisen valvontaympäristön Valmet pyrkii varmistamaan yhtiön sisäisen ja ulkoisen viestinnän avoimuuden, läpinäkyvyyden, oikeellisuuden ja oikea-aikaisuuden. Tietoa taloudellista raportointia ohjaavista sisäisistä työkaluista eli esimerkiksi tilinpäätöksen laadintaperiaatteet, taloudellista raportointia koskevat ohjeet ja tiedonantopolitiikka, on saatavilla Valmetin intranetistä. Valmet järjestää yhtiön henkilöstölle koulutusta sisäiseen valvontaan liittyvissä asioissa ja sisäisen valvonnan työkalujen käytössä. Näin Valmet viestii koko henkilökunnalle selkeästi, että sisäinen valvonta ja siihen liittyvät vastuut otetaan vakavasti. Valmetin talousjohtaja ja sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoivat sisäiseen valvontaan liittyvän työn tuloksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Tarkastusvaliokunnan työn tuloksina syntyvistä huomautuksista, suosituksista sekä päätös- ja toimenpide-ehdotuksista raportoidaan hallitukselle jokaisen tarkastusvaliokunnan kokouksen jälkeen.

Seuranta

Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuutta valvovat hallitus, tarkastusvaliokunta, toimitusjohtaja, konsernijohto sekä raportointiliiketoimintojen ja tytäryhtiöiden johto. Sisäinen tarkastus antaa kohtuullisen varmuuden taloudellista raportointia koskevien sisäisten valvontamenettelyjen tehokkuudesta.

Valvonta kattaa kuukausittaisten taloudellisten raporttien seurannan, rullaavien ennusteiden ja suunnitelmien läpikäynnin sekä sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisten tilintarkastajien raportit.

Sisäinen tarkastus arvioi vuosittain Valmetin toiminnan tehokkuutta sekä riskienhallinnan riittävyttä. Sisäinen tarkastus laatii vuosittaisen tarkastussuunnitelman, jonka tilasta ja tuloksista se raportoi säännöllisesti Valmetin johdolle, ulkopuolisille tilintarkastajille ja tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi Valmetin sisäinen tarkastus ja ulkopuoliset tilintarkastajat pitävät säännöllisesti koukkuja, joissa arviointityötä koordinoidaan.

Seuranta vuonna 2018

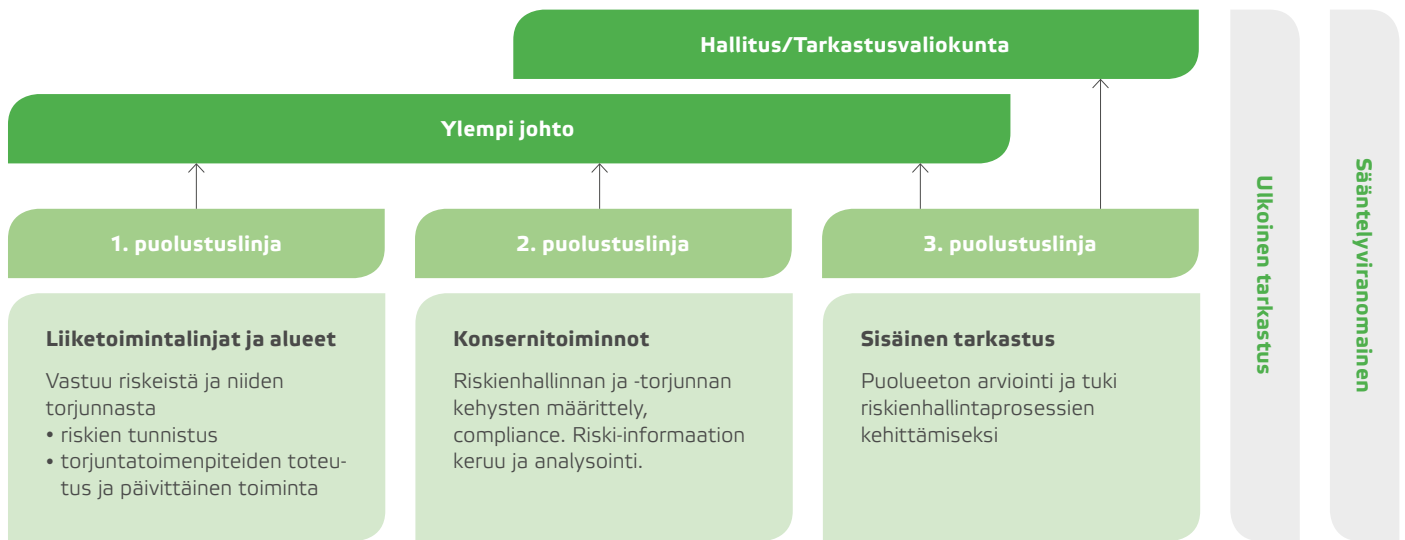
Valmetilla on käytössä prosesseja potentiaalisia riskejä sisältävien projektien seurantaan myyntivaiheesta projektin toteutukseen. Valmetin johto on seurannut aktiivisesti etenkin tärkeimpiä projekteja sekä projekteihin liittyvää prosessien kehittämistä.

Lakien ja toimintaperiaatteiden noudattaminen

Valmet noudattaa kaikessa toiminnassaan voimassaolevia lakeja ja säädöksiä sekä yleisesti hyväksytyjä menettelytapoja. Lisäksi yhtiön toimintaa ohjaavat Valmetin toimintaperiaatteet, sisäiset politiikat ja ohjeet sekä yhtiön arvot. Valmetin toimintaperiaatteet kuvaavat yhtiön yrityskulttuuria, yleisesti hyväksytyjä menettelytapoja sekä sitoutumista lakien ja säädösten noudattamiseen.

Lakien ja asetusten lisäksi Valmetin toimintaperiaatteiden pohjana on YK:n ihmisoikeuksien julistus ja yhtiön allekirjoittama YK:n Global Compact -aloite sekä Kansainvälisen työjärjestön ILO:n julistus työelämän peruseriaateista ja oikeuksista. Lisäksi niissä on otettu soveltuvin osin huomioon OECD:n monikansallisille yrityksille suunnatut toimintaohjeet. Valmet edellyttää, että jokainen yhtiön työntekijä on perehtynyt oman tehtäväalueensa lainsäädäntöön ja toimintaohjeisiin. Liiketoimintojen johto on vastuussa oman toimialueensa sisäisestä valvonnasta. Valmet pyrkii sisäisten tarkastusten yhteydessä varmistamaan, että yhtiössä kaikki tuntevat omaa toimintaansa koskevat lait, määräykset ja periaatteet ja että he noudattavat niitä. Toiminnan asianmukaisuutta valvoo Valmetin johdon lisäksi tarkastusvaliokunta, joka raportoi vääriä käytöksiä hallitukselle.

Riskienhallinnan roolit ja vastuut



Väärinkäytösepäilyistä raportointinen

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittää muun muassa, miten epäilyistä väärinkäytöksestä tulee ilmoittaa, kuinka asia selvitetään ja miten se etenee. Valmetin työntekijöitä rohkaistaan ilmoittamaan väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelleen, HR-toiminnolle tai muulle johdolle, tarvittaessa suoraan lakiasianosastolle ja sisäiselle tarkastukselle. Valmetin työntekijät ja kolmannet osapuolet voivat ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä myös nimettömästi puhelimitse tai ulkoisen palveluntarjoajan hallinnoiman verkkopohjaisen kanavan kautta. Epäilyt tutkitaan luottamuksellisesti ilman aiheetonta viivytyksiä. Vuonna 2018 yhtiön tietoon tuli kahdeksan tapausta. Tapauksilla ei ollut merkittävää vaikutusta Valmetin taloudelliseen tulokseen. Valmetin periaatteena on, että väärinkäytösepäilyistä ilmoittaneisiin ei kohdisteta kustotoimia. Tätä valvoo tarkastusvaliokunta. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi tapauksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Lakiasianosasto ja HR-toiminto toteuttavat yhdessä väärinkäytöksestä mahdollisesti seuraavat toimenpiteet.

Sisäinen tarkastus

Valmetin sisäinen tarkastus auttaa yhtiötä tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen ja kurinalaisen mallin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hallintoprosessien arviointiin ja kehittämiseen. Se muun muassa arvioi operatiivisten prosessien tehokkuutta ja toimivuutta sekä yhdenmukaisuutta Valmetin politiikkojen ja menettelytapojen kanssa ja neuvoo ja tukee prosessien kehittämisessä. Sisäisen tarkastuksen tarkoitus, valtuudet ja vastuut määritellään tarkastusvaliokunnan hyväksymässä sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä. Sisäisen tarkastuksen työ on riskipohjaista ja puolueetonta, ja se perustuu sisäisen tarkas-

tuksen kansainvälisiin ammattistandardeihin. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti talousjohtajalle ja toiminnallisesti suoraan toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Kaikki merkittävät tarkastustulokset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka myös hyväksyy vuosittaisen tarkastussuunnitelman.

Sisäinen tarkastus vuonna 2018

Vuonna 2018 sisäinen tarkastus toteutti vuosittaisen tarkastussuunnitelman, joka kattoi otoksen sekä Valmetin toimipaikoista että Valmetin tai liiketoimintalinjatason prosesseista. Sisäinen tarkastus teki myös yhteistyötä sisäisten sidosryhmien kanssa neuvontatehtävissä ja kehitysalotteissa ja osallistui epäiltyjen väärinkäytöstapausten tutkintaan. Sisäinen tarkastus pyrkii jatkuvasti tehostamaan Valmetissa tarkastuksia suorittavien tiimien koordinoitua ja yhteistyötä sekä hiomaan Valmetin tarkastusprosesseja.

Lähipiiritransaktiot

Valmetilla ei ollut tilikauden aikana olennaisia lähipiiritransaktioita tai transaktioita, jotka olisivat poikenneet yhtiön normaalista liiketoiminnasta tai joita ei olisi toteutettu tavanomaisin markkinaehdoin tai niitä vastaavin ehdoin ottaen huomioon Valmetin toimialalla yleisesti noudatetut ja hyväksytyt markkinakäytännöt.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Valmet noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta pörssi-yhtiöille, markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR, 596/2014/EU) ja muita sovellettavia sisäpiirilakeja ja -asetuksia. Näitä täydennetään hallituksen hyväksymillä sisäisillä sisäpiiriohjeilla. Sisäisissä

sisäpiiriohjeissa määritellään sisäpiirintieto, sisäpiiriläiset, kaupankäyntirajoitukset, sisäpiirihankkeet ja annetaan sisäpiiriasioiden hoitoa koskevia määräyksiä. Niissä määritellään mm. johdon ja sisäpiiriasioiden vastaavan henkilön tehtävät, ennakoarviointi ja sisäpiiriasioiden valvontamenetelmät.

Valmet päivittää sisäpiiriohjeensa säännöllisesti, jotta ne ovat aina kulloinkin voimassa olevien lakien ja pörssi- tai viranomaisohjeiden mukaiset, ja sisäpiiriohjeet ovat kaikkien Valmetin työntekijöiden saatavilla.

Valmetin sisäpiirihallinto neuvoo ja tukee Valmetin johtoa ja henkilöstöä sisäpiiriohjeiden tulkinnessa ja soveltamisessa.

Johdon liiketoimet

Valmetin hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä (”Johtohenkilöt”) on velvollisuus ilmoittaa Valmetin rahoitusinstrumenteilla tehtävistä transaktioista. Yhtiö ylläpitää luetteloa Johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista luonnollisista ja oikeushenkilöistä. Johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Valmetille ja Finanssivalvonnalle kaikista omaan lukuunsa tekemistään Valmetin rahoitusvälineitä koskevista liiketoimista (yli 5 000 euroa vuodessa ilman nettoutusta). Valmet julkaisee tällaiset liiketoimet pörssitiedotteina. Läpinäkyvyyden vuoksi Valmet on Johtohenkilöiden suostumuksella ylläpitänyt ajantasaista luetteloa Johtohenkilöiden osakkeenomistuksista, vaikka Valmetilla ei ole lain mukaan siihen velvollisuutta. Luettelo on nähtävissä osoitteessa <https://www.valmet.com/fi/sijoittajat/osakkeenomistajat/johdon-osakkeenomistus/>.

Suljettu ajanjakso

Valmetin edellä määritelty Johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Valmetin liikkeelle laskemilla arvopapereilla ”suljetun ajanjakson” aikana eli 30 vuorokautteen ennen yhtiön osavuosikatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Valmetin päätöksellä suljettu ajanjakso koskee myös laajemmin tiettyjä nimettyjä Valmetin työntekijöitä, joilla on jatkuva pääsy yhtiön taloudellisen raportoinnin järjestelmiin. Kaupankäyntikielto pätee riippumatta siitä, onko henkilöllä, jota suljettu ajanjakso koskee, kyseisellä hetkellä sisäpiiritietoa.

Projektikohtaiset sisäpiiriläiset

Valmet ylläpitää tarvittaessa myös projektikohtaisia sisäpiiriluetteluita, joihin sisällytetään kaikki henkilöt, joilla on tietoa kyseisestä projektista. Selvyyden vuoksi mainittakoon, että myös Johtohenkilöt ja henkilöt, joita suljettu ajanjakso koskee, sekä ulkopuoliset neuvonantajat ja kolmannet osapuolet, jotka saavat projektiin liittyvää tietoa, voivat olla projektikohtaisia sisäpiiriläisiä. Projektikohtaiset sisäpiiriläiset eivät missään tapauksessa saa käydä kauppaa Valmetin rahoitusvälineillä ennen projektin päättymistä. Projektikohtaiseen sisäpiiriluetteloon kuulumisesta ilmoitetaan kyseisille henkilöille aina erikseen.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Valmetilla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajan valintaprosessia.

Lakisääteisessä tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, toimintakertomus, tilinpäätös ja hallinto. Yhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitilinpäätös ja muut konserniyritysten keskinäiset suhteet.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Valmetin tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja raportoi pääasiassa tarkastusvaliokunnan kautta ja ainakin kerran vuodessa koko hallitukselle. Tarkastusvaliokunta arvioi ulkopuolisten tilintarkastajien toiminnan ja palvelut vuosittain ja päättää, onko tarpeen järjestää avoin tarjouskilpailu.

Vuoden 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastaullisena tilintarkastajana Jouko Malinen. Tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Valmetin tilintarkastajana vuoden 2014 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2018

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2018 (PricewaterhouseCoopers-yhtiöille)

Miljoonaa euroa	Tilintarkastajan palkkiot ja palvelut
Tilintarkastus	1,7
Muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista maksetut palkkiot (palkkiot vero- ja muusta neuvonnasta)	0,5
Yhteensä	2,2

Valmetin raportit 2018



VUOSIKATSAUS 2018

Raportti kuvailee Valmetin toimintaa, markkinaympäristöä ja kestäväää kehitystä 2018.



TILINPÄÄTÖS 2018 JA TIETOA SIJOITTAJILLE

Raportti sisältää tilinpäätöksen vuodelle 2018 sekä tietoa Valmetin osakkeista, osakkeenomistajista ja johdosta.



GRI-LIITE 2018 (ENG)

Raportti sisältää Valmetin kestäväen kehityksen raportoinnin indikaattorit ja periaatteet ja suhteen Global Reporting Initiative (GRI) Standards -raportointiohjeistoon.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2018

Raportti kokoaa tiedot Valmetin hallinnon periaatteista ja toiminnasta, hallituksesta ja johdosta 2018.



PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Raportti sisältää periaatteet Valmetin palkitsemisesta ja palkkiot 2018.

Tietoja tästä raportista

Raportissa käytetty paperi ja paperin valmistuksessa käytetty sellu on tuotettu Valmetin valmistamilla koneilla ja laitteilla. Raportti on painettu Maxioffset-paperille, joka on sertifioitu PEFC-standardin vaatimusten mukaisesti ja täyttää Joutsenmerkin ympäristövaatimukset.

Vuosikertomuksessa käytetty puu on peräisin kestävästi hoidetuista metsistä ja valvotuista kohteista. PEFC-sertifioiduissa metsissä pidetään huolta metsäluonnosta, sekä ylläpidetään toimeentulon, ulkoilun ja virkistymisen mahdollisuuksia. Kestävydestä kertova PEFC-merkki edistää vastuullista kuluttamista.

Painotyössä käytetyt painovärit ja kemikaalit ovat Joutsenmerkin vaatimusten mukaisia. Painoväri on kasviöljypohjaista, ja myös muiden materiaalien käytössä suositetaan kierrätettäviä ja ympäristöystävällisiä tuotteita.

GRAAFINEN SUUNNITTELU JA TUOTANTO

Miltton Oy

PAPERI

Maxioffset 250 g
Maxioffset 120 g

PAINO

Grano Oy



Yhteystiedot

KÄYNTIOSOITE

Valmet Oyj
Keilasatama 5
02150 Espoo

POSTIOSOITE

Valmet Oyj
PL 11
02151 Espoo

Vaihde: 010 672 0000

etunimi.sukunimi@valmet.com

WWW.VALMET.COM

MEDIASUHTEET

media@valmet.com

KESTÄVÄ KEHITYS

sustainability@valmet.com

SIJOITTAJASUHTEET

ir@valmet.com

TILAA JULKAISUJA

www.valmet.com/subscribe

PERUUTA JULKAISUJEN TILAUS

media@valmet.com

SEURAA VALMETIA SOSIAALISESSA MEDIASSA



linkedin.com/company/valmet



twitter.com/valmetglobal



twitter.com/valmetir



youtube.com/valmetglobal



facebook.com/valmetcorporation



instagram.com/valmetglobal

Valmet Oyj

Keilasatama 5 / PL 11
02151 ESPOO
www.valmet.com