

Konsernihallinnointiraportti 2014



Kanavaranta 1
00160 Helsinki
PL 309
00101 Helsinki
Puh. 02046 131
Fax 02046 21471
www.storaenso.com

Stora Enso Oyj
Y-tunnus 1039050-8

Konsernihallinnointi Stora Ensossa	3
Yhtiökokoukset	4
Hallitus	6
Hallituksen valiokunnat	11
Yhtiön johto	14
Johtokunnan palkkiot	16
Hallituksen jäsenet	25
Johtokunnan jäsenet	28
Liite 1	31

Konsernihallinnointi Stora Ensossa

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri johtuelinten tehtävät ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemän konsernihallinnointiohjeen periaatteiden mukaisesti. Stora Enson konsernihallinnointiohje perustuu Suomen osakeyhtiölakiin ja arvopaperimarkkinalakeihin, ja siinä on otettu mahdollisuuksien mukaan huomioon NASDAQ OMX Helsingin ja Tukholman arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on hallituksen hyväksymä.

Stora Enson konsernihallinnointiohje noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa, 1.10.2010 voimaan tullutta, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi löytyy internetosoitteesta www.cgfinland.fi. Stora Enson konsernihallinnointiohje noudattaa myös 1.2.2010 voimaan tullutta Ruotsin hallinnointikoodia (jota sovelletaan Stora Ensoon ulkomaalaisena yhtiönä 1.1.2011 alkaen), poisluettuna tämän raportin liitteessä 1 listatut poikkeukset. Poikkeukset johtuvat eroista ruotsalaisessa ja suomalaisessa lainsäädännössä, hallinnointikoodissa ja -käytännöissä, ja niiden kohdalla Stora Enso noudattaa kotimaansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta, ja se löytyy internetosoitteesta www.corporategovernanceboard.se.

Tämä konsernihallinnointiraportti on saatavissa englannin- ja suomenkielisinä pdf-dokumenttina yhtiön internetsivuilla www.storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

Yhtiötä johtavat hallitus ja toimitusjohtaja. Muiden toimielinten tehtävänä on avustaa ja tukea johtuelinten toimintaa ja päätöksentekoa.

Stora Enso -konserni laatii konsernitalinpäätöksensä ja osavuositarkastuksensa kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) mukaisesti ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen ja englannin kielellä. Lisäksi osavuositarkastukset käännetään ruotsin kielelle, ja tilinpäätös saksan kielelle. Stora Enso Oyj laatii tilinpäätöksensä Suomen kirjanpitolain mukaisesti.

Yhtiön pääkonttori on Helsingissä. Yhtiöllä on myös pääkonttoritoimintoja Tukholmassa, Ruotsissa.

Stora Ensolla on yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yksi varsinainen tilintarkastaja.

Yhtiön liiketoimintaa koskevat päätökset ja toimenpiteet kirjataan englannin kielellä niin laajasti kuin mahdollista.

Hallinnointielimet

Yhtiökokous	
Nimitystoimikunta	
Hallitus	
Talous- ja tarkastusvaliokunta	
Palkitsemisvaliokunta	
Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta	
Toimitusjohtaja	
Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta	
Johtokunta (GLT)	
Tarkastustoiminta	
Sisäinen tarkastus	Yhtiön tilintarkastaja
Sisäpiiriohjeet	

Hallinnointielinten tehtävät ja kokoonpano

Osakkeenomistajat käyttävät osakkaiden päätösvaltaa yhtiökokouksissa. Yhtiön johtamisesta ja päätöksenteosta vastaavat toimielimet ovat hallitus ja toimitusjohtaja. Johtokunta tukee toimitusjohtajaa yhtiön johtamisessa.

Vastuu päivittäisten liiketoimintojen johtamisesta on johtokunnan jäsenillä sekä niiden johtoryhmillä, joiden toimintaa konsernin esikunta- ja palvelutoiminnot tukevat.

Yhtiökokoukset

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain. Yhtiökokouksessa muun muassa esitellään yhtiön toimintaa, vahvistetaan edellisvuoden tilinpäätös, päätetään varojen jaosta sekä nimitetään hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja.

Yhtiökokouksessa läsnä olevat osakkeenomistajat ovat oikeutettuja käyttämään päätösvaltaa. Lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää yhtiökokouksessa kyselyoikeuttaan esittämällä kysymyksiä yhtiön toiminnasta johdolle sekä hallitukselle. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiön ylintä päätösvaltaa varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa A-osakkeiden omistajalla on yksi ääni edustamaansa osaketta kohti. R-osakkeet tuottavat omistajalleen yhden äänen kymmentä osaketta kohti.

Kutsun yhtiökokoukseen toimittaa hallitus julkaisemalla kokousilmoituksen aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokouskutsussa mainittua viimeistä ennakoilmoittautumispäivää ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen yhtiökokouspäivää määräämissään vähintään kahdessa suomalaisessa ja vähintään kahdessa ruotsalaisessa sanomalehdessä. Myös muut lain edellyttämät ilmoitukset osakkeenomistajille välitetään samalla tavoin.

Varsinainen yhtiökokous järjestetään kesäkuun loppuun mennessä Helsingissä. Suomen osakeyhtiölaki sekä Stora Enson yhtiöjärjestys määrittävät yksityiskohtaisesti asiat, jotka on käsiteltävä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

- tilinpäätöksen esittäminen ja vahvistaminen
- hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
- tilikauden tuloksen käsittely ja varojenjaosta päättäminen
- vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajien lukumäärästä ja palkkioista päättäminen
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitseminen
- muiden kokousilmoituksessa erikseen mainittujen asioiden käsitteleminen.

Lisäksi yhtiökokous tekee päätöksiä muista hallituksen yhtiökokoukselle esittämistä asioista. Osakkeenomistaja voi myös esittää asioita lisättäväksi yhtiökokouksen asialistalle mikäli asia kuuluu yhtiökokouksen toimivaltaan ja hallitukselle on esitetty pyyntö asian lisäämisestä asialistalle vähintään neljä viikkoa ennen kokousilmoituksen julkaisemista.

Ylimääräinen yhtiökokous pidetään silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos tilintarkastaja taikka osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat yksilöimänsä asian osalta.

Vuonna 2014

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.4.2014 Helsingissä, Kokouksessa oli edustettuna liikkeellelasketuista A-osakkeista 91,3 % (91,6 % vuonna 2013) ja R-osakkeista 51,1 % (42 % vuonna 2013). Yhteensä kaikista osakkeista edustettuna oli 60,1 % (53,2 % vuonna 2013) ja 81 % (78,9% vuonna 2013) äänimäärästä. Yhtiökokouksessa paikalla oli enemmistö hallituksen ja johtokunnan jäsenistä sekä yrityksen tilintarkastaja. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2014.

Osakkeenomistajien nimittämä nimitystoimikunta

Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat nimittivät nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella päätösesityksiä, jotka koskevat:

- hallituksen jäsenten lukumäärää
- hallituksen jäseniä
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkkioita
- hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioita.

Nimitystoimikunnassa on neljä jäsentä:

- hallituksen puheenjohtaja
- hallituksen varapuheenjohtaja
- kaksi muuta jäsentä, jotka osakasluettelon 30.9. mukaisesti kaksi suurinta osakkeenomistajaa nimittää (kumpikin yhden).

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunnan jäsen, joka on myös hallituksen jäsen, ei saa toimia nimitystoimikunnan puheenjohtajana. Nimitystoimikunta esittelee hallitukselle esityksensä yhtiökokousta varten vuosittain viimeistään 31.1.

Nimitystoimikunnan säännöt määrittelevät toimikunnalle kuuluvat tehtävät ja vastuualueet. Nimitystoimikunta hyväksyy säännöt ensimmäisessä kokouksessaan.

Vuonna 2014

Vuoden 2014 yhtiökokouksen nimittämään nimitystoimikuntaan kuului neljä jäsentä: Hallituksen puheenjohtaja (Gunnar Brock), hallituksen varapuheenjohtaja (Juha Rantanen) ja kahden suurimman osakkeenomistajan nimittämät jäsenet, Pekka Ala-Pietilä¹⁾ (Solidium) ja Marcus Wallenberg¹⁾ (FAM AB).

Pekka Ala-Pietilä valittiin nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi sen ensimmäisessä kokouksessa. Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2015 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Vuoden 2014 yhtiökokouksen nimittämä nimitystoimikunta kokoontui 3 kertaa (15.10.2014–28.1.2015).

Nimitystoimikunta esittää vuoden 2015 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Gunnar Brock, Anne Brunila, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Mikael Mäkinen, Juha Rantanen sekä Hans Stråberg. Birgitta Kantola on ilmoittanut, ettei ole käytettävissä hallituksen jäseniä valittaessa.

Lisäksi toimikunta esittää, että hallitukselle maksettavat palkkiot pidetään entisellä tasollaan ja että vuoden 2015 varsinainen yhtiökokous valitsee nimitystoimikunnan valmistelemaan nimityksiä ja palkkioita vuoden 2016 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Palkkiot

Nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta palkkioita yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

¹⁾ Pekka Ala-Pietilä on Solidium Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja Marcus Wallenberg on FAM AB:n hallituksen puheenjohtaja.

Hallitus

Stora Ensoa johtaa yhtiön hallitus kansainvälisten hyvää hallintotapaa koskevien periaatteiden mukaisesti (Hyvän hallintotavan periaatteet, OECD 2004).

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 6–11 varsinaista jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Periaatteena on, että enemmistö hallituksen jäsenistä on riippumattomia yhtiöstä. Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 15. suositusten mukaisesti. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Merkittävä osakkeenomistaja on osakkeenomistaja, jolla on yli 10 % koko yrityksen osakkeista tai osakkeiden äänimäärästä, tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvoite ostaa 10 % liikkeellelasketuista osakkeista.

Hallituksen jäsenten tulee toimia tavanomaisin kaupallisin ehdoin yhtiön ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvien yhtiöiden kanssa, ja hallituksen jäsenet ovat velvollisia ilmoittamaan tilanteista, joissa voi olla intressiristiriita.

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen palkkioista (mukaan lukien hallituksen valiokuntien jäsenten palkkiot).

Hallitus valvoo Stora Enson johtoa, yhtiön toimintaa ja hallintoa sekä tekee merkittävät strategialla, investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevat päätökset, sekä huolehtii siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus hyväksyy itselleen työjärjestyksen, jonka periaatteet julkistetaan vuosikertomuksessa sekä yhtiön kotisivuilla.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä nimittää toimitusjohtajan, talousjohtajan sekä muut johtokunnan jäsenet. Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatorakenteen.

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut, jotka julkaistaan yhtiön vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla. Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Lisäksi hallitus tarkastaa konsernihallinto-ohjeen vuosittain ja tekee siihen muutoksia tarvittaessa.

Hallituksen toimintaa tukevat sen talous- ja tarkastusvaliokunta, palkitsemisvaliokunta sekä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Hallitus kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Lisäksi hallituksen kokousten yhteydessä hallituksen jäsenet kokoontuvat ilman toimivaan johtoon kuuluvien läsnäoloa.

Vuonna 2014

Vuoden 2014 lopussa hallituksessa oli yhdeksän jäsentä, jotka kaikki ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Richard Nilssonia (FAM AB:n investointipäällikkö).

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2014 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Gunnar Brock (puheenjohtaja), Juha Rantanen (varapuheenjohtaja), Anne Brunila, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Birgitta Kantola, Mikael Mäkinen, Hans Stråberg ja Richard Nilsson. Hallitus kokoontui kaksitoista kertaa vuoden aikana.

Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla 25–27.

Hallituksen työjärjestys

Työjärjestys kuvaa hallituksen työskentelytapoja. Työjärjestyksen pääkohdat esitellään ohessa:

Hallituksen kokoukset

- Kokoukset järjestetään säännöllisesti vähintään viisi kertaa vuodessa ennalta päätetyn aikataulun mukaisesti
- Ylimääräinen hallituksen kokous pidetään hallituksen jäsenen taikka toimitusjohtajan pyynnöstä 14 päivän kuluessa pyynnön esittämisestä
- Kokouksen esityslista ja kokousmateriaali toimitetaan hallituksen jäsenille viikkoa ennen kokousta.

Hallitukselle toimitettava informaatio

- Hallitus saa kuukausiraportin, joka käsittää yhtiön tuloksen, markkinakatsauksen sekä katsauksen merkittävistä yhtiötä tai konsernia koskevista tapahtumista
- Hallituksen jäseniä informoidaan merkittävistä tapahtumista välittömästi.

Hallituksen kokouksessa käsiteltävät asiat

- Suomen osakeyhtiölain mukaan hallitukselle kuuluvat asiat
- Liiketoimintastrategian hyväksyminen
- Organisaatio ja henkilöstöasiat
 - Päätökset, jotka koskevat ylimmän johdon organisaatiota
 - Johtokunnan kokoonpanosta päättäminen
 - Toimitusjohtajan palkkio ja muut etuudet
 - Toimitusjohtajan, divisioonien johtajien ja muiden johtokunnan jäsenten nimitykset ja erottamiset
 - Hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten nimittäminen
- Talous- ja rahoitusasiat
 - Vuosibudjetin läpikäyminen
 - Lainojen ja takausten hyväksyminen, ei kuitenkaan sisällä konsernin sisäisiä lainoja ja takauksia
 - Mahdollisten omien osakkeiden hankkimisen raportointi
 - Talous- ja tarkastusvaliokunnan ehdottaman konsernin riskienhallintapolitiikan hyväksyminen
- Investoinnit
 - Konsernin investointipolitiikan hyväksyminen
 - Merkittävien investointien hyväksyminen
 - Merkittävien yritysmyyntien hyväksyminen
- Muut asiat
 - Toimitusjohtajan katsaus
 - Hallituksen valiokuntien (talous- ja tarkastusvaliokunta, palkitsemisvaliokunta sekä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta) puheenjohtajien raportit. Hallituksen puheenjohtaja esittää nimitystoimikunnan suositukset ja ehdotukset hallitukselle.
 - Konsernihallinnointiohjeen hyväksyminen ja sen säännöllinen tarkastaminen sekä hallituksen valiokuntien säännöistä päättäminen
 - Vuotuinen hallituksen toiminnan ja työskentelyn arviointi
- Muut hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan esittämät asiat.

Hallituksen kokoonpano vuonna 2014

Hallituksen jäsen	Hallituksen jäsen vuodesta	Toimi	Syntymä-vuosi	Kansallisuus	Riippu-maton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeen-omistajista
Gunnar Brock	2005	puheenjohtaja	1950	Ruotsi	kyllä	kyllä
Juha Rantanen	2008	varapuheenjohtaja	1952	Suomi	kyllä	kyllä
Anne Brunila	2013	jäsen	1957	Suomi	kyllä	kyllä
Elisabeth Fleuriot	2013	jäsen	1956	Ranska	kyllä	kyllä
Hock Goh	2012	jäsen	1955	Singapore	kyllä	kyllä
Birgitta Kantola	2005	jäsen	1948	Suomi	kyllä	kyllä
Mikael Mäkinen	2010	jäsen	1956	Suomi	kyllä	kyllä
Hans Stråberg	2009	jäsen	1957	Ruotsi	kyllä	kyllä
Richard Nilsson	2014	jäsen	1970	Ruotsi	kyllä	ei ¹⁾

¹⁾ Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Richard Nilssonia (FAM AB:n investointipäälikkö). Merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on hallussa enemmän kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseenlaskettuja osakkeita.

Hallituksen osakeomistukset 31.12.2014

	Osakkeiden määrä ¹⁾	
	A	R
Hallituksen jäsenet 31.12.2014		
Gunnar Brock, puheenjohtaja	-	61 292
Juha Rantanen, varapuheenjohtaja	-	14 738
Anne Brunila	-	9 029
Elisabeth Fleuriot	-	9 029
Hock Goh	-	14 812
Birgitta Kantola	-	31 017
Mikael Mäkinen	-	21 705
Hans Stråberg	-	7 162
Richard Nilsson	-	24 590
Osakkeiden määrä yhteensä	-	193 374

¹⁾ Hallituksen jäsenten ja heidän lähipiirinsä osakkeiden määrät. Hallituksen muiden jäsenten lähipiireillä ei ole Stora Enson osakkeita.

Hallituksen jäsenten palkkiot ja valiokuntajäsenyydet vuoden 2014 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti¹⁾

Hallituksen jäsen 31.12.2014	Hallitus EUR	Talous- ja tarkastusvaliokunta EUR	Palkitsemisvaliokunta EUR	Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta EUR
Gunnar Brock	170 000 ²⁾	14 000	10 000 ²⁾	
Juha Rantanen	100 000	14 000	6 000	
Anne Brunila	70 000			7 500 ²⁾
Elisabeth Fleuriot	70 000			
Hock Goh	70 000			
Birgitta Kantola	70 000	20 000 ²⁾		4 000
Mikael Mäkinen	70 000	14 000		
Hans Stråberg	70 000		6 000	
Richard Nilsson	70 000			

¹⁾ 40 % vuoden 2014 palkkiosta maksettiin markkinoilta hankittavina Stora Enson R-sarjan osakkeina seuraavasti: puheenjohtaja 9 284 R-osaketta, varapuheenjohtaja 5 461 R-osaketta ja jäsenet 3 822 R-osaketta. Konsernilla ei ole virallista ohjeistusta koskien hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussapitämistä.

²⁾ Puheenjohtaja

Hallitusjäsenten palkkiot

EUR	2014 ¹⁾	2013 ¹⁾
Puheenjohtaja	170 000	170 000
Varapuheenjohtaja	100 000	100 000
Hallituksen jäsen	70 000	70 000

¹⁾ Vuoden 2014 ja 2013 palkkioista 40 % maksettiin markkinoilta hankituilla yhtiön R-sarjan osakkeilla: Puheenjohtaja 9 284 R-osaketta (12 646 R-osaketta), varapuheenjohtaja 5 461 R-osaketta (7 439 R-osaketta) ja jäsenet 3 822 R-osaketta (5 2017 R-osaketta).

Hallituksen valiokunnat

Valiokuntien toimivalta määräytyy hallituksen hyväksymän ko. valiokunnan säännön perusteella. Valiokunta arvioi toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Valiokunnalla on oikeus käyttää ulkopuolisia konsultteja ja asiantuntijoita tarvittaessa. Lisäksi valiokunnan jäsenillä on oikeus saada tieto kaikesta valiokunnan toiminnan kannalta tarvittavasta informaatiosta. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Talous- ja tarkastusvaliokunta

Talous- ja tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa (taloudellisen raportoinnin oikeellisuus sekä sisäinen valvonta). Valiokunta tarkastaa säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa, taloudellisten riskien hallintaa ja raportointia, tilintarkastusprosessia sekä konsernihallinto-ohjetta. Lisäksi valiokunta valmistelee suosituksen emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten.

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuuluu 3–5 riippumatonta hallituksen jäsentä. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenistä tulee olla taloushallinnon erityistuntemusta sekä kokemusta erityisesti yhtiöön sovellettavien kirjanpitosääntöjen ja periaatteiden osalta. Talous- ja tarkastusvaliokunta kokoontuu säännönmukaisesti vähintään neljä kertaa vuodessa. Valiokunnan jäsenet tapaavat tilintarkastajat ja sisäisen tarkastuksen edustajia säännöllisesti ilman yhtiön johdon läsnäoloa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa esillä olleista asioista. Valiokunnan tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymissä talous- ja tarkastusvaliokunnan säännöissä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen. Palkkio perustuu yksinomaan yhtiökokouksen päätökseen.

Vuonna 2014

Vuonna 2014 talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului neljä jäsentä: Birgitta Kantola (puheenjohtaja), Gunnar Brock, Mikael Mäkinen ja Juha Rantanen. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa.

Vuonna 2014 valiokunta keskittyi tukemaan hallitusta yhtiön taloudellisen raportoinnin ja kontrollitoimintojen kokonaisuuksissa. Valiokunta arvioi säännöllisesti yhtiön sisäistä kontrollia, johtoa, taloudellisten riskien raportointia ja tarkastusprosessia vuonna 2014.

Palkkiot

Puheenjohtaja 20 000 euroa/vuosi ja jäsen 14 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

Tiivistelmä palkitsemisvaliokunnan säännöistä löytyy yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja hyväksyä yhtiön ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita (mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion arviointi sekä suositusten tekeminen), arvioida toimitusjohtajan toimintaa sekä antaa suosituksia johdon palkitsemisjärjestelmistä mukaan lukien osakesidonnaiset palkitsemisjärjestelmät. Palkitsemisvaliokunnan edustaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa vastaamassa palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen palkka- ja palkkioasioistaan.

Palkitsemisvaliokunnassa on 3–4 riippumatonta hallituksen jäsentä. Valiokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa käsitellyistä asioista. Valiokunnan tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymissä palkitsemisvaliokunnan säännöissä.

Vuonna 2014

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2014: Gunnar Brock (puheenjohtaja), Hans Stråberg ja Juha Rantanen. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa.

Vuoden 2014 aikana palkitsemisvaliokunta arvioi ja hyväksyi ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita sekä laati ehdotuksia hallitukselle koskien ylimmän johdon palkitsemisperiaatteita.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 000 euroa/vuosi ja jäsen 6 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Tiivistelmä palkitsemisvaliokunnan säännöistä löytyy yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan tehtävänä on valvoa yhtiön toimintaa vastuullisuutta ja yritysetiikkaa koskevista asioista, yhtiön pyrkimyksiä mallikkaan yritys vastuukansalaisuuden toteuttamiseen ja yhtiön panostusta vastuullisuuden kehitystyöhön. Valiokunta tarkistaa yhtiön vastuullisuusstrategian ja yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista koskevan strategian säännöllisin väliajoin ja valvoo sen tehokasta toteuttamista hallintorakenteen mukaisesti. Työssään valiokunta huomioi myös yhtiön tarkoituksen ja arvot sekä yleiset toimintaohjeet ja liiketoimintaperiaatteet.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnassa on 2–4 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä, jotka hallitus nimeää vuosittain. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenistä tulee olla aiempaa osaamista ja kokemusta yritys vastuun ja -etiikan asioiden hoidosta.

Valiokunta kokoontuu säännöllisesti, vähintään kahdesti vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa käsitellyistä asioista. Valiokunnan tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymissä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan säännöissä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen. Palkkio perustuu yksinomaan yhtiökokouksen päätökseen.

Vuonna 2014

Valiokuntaan kuului kaksi jäsentä vuonna 2014: Anne Brunila (puheenjohtaja) ja Birgitta Kantola. Valiokunta kokoontui viisi kertaa.

Vuonna 2014 valiokunnan kokoontumiset keskittyivät yhtiön uuteen hallinnointimalliin: maailmanlaajuisen vastuullisuuden raportoinnin lisäämiseen osavuositarkastuksiin, riskienarviointiprosessin toimeenpanoon liittyen maailmanlaajuisen vastuullisuuden riskeihin sekä kehittämään hallinnointiprosesseja liittyen maailmanlaajuiseen vastuullisuuteen. Lisäksi valiokunta vieraili Guangxissa tutustumassa yhtiön operaatioihin kasvattaakseen ymmärrystään käynnissä olevista panostuksista liittyen projektin sosiaalisiin- ja ympäristövaikutuksiin.

Palkkiot

Puheenjohtaja 7 500 euroa/vuosi ja jäsen 4 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Tiivistelmä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan säännöistä löytyy yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin 2014

Hallituksen jäsen	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Talous- ja tarkastusvaliokunta		Palkitsemisvaliokunta		Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta	
		Pj/ jäsen	Osallistuminen	Pj/ jäsen	Osallistuminen	Pj/ jäsen	Osallistuminen
Gunnar Brock	11/12	x	6/6	x	6/6		
Juha Rantanen	12/12	x	6/6	x	4/4		
Anne Brunila	12/12					x	5/5
Elisabeth Fleuriot	11/12						
Hock Goh	12/12						
Birgitta Kantola	12/12	x	6/6			x	5/5
Mikael Mäkinen	12/12	x	6/6				
Hans Stråberg	12/12			x	6/6		
Richard Nilsson ¹⁾	8/9						
Matti Vuoria ²⁾	3/3			x	2/2		
Marcus Wallenberg ²⁾	3/3						

¹⁾ Richard Nilsson valittiin vuoden 2014 yhtiökokouksessa.

²⁾ Stora Enson hallituksen jäsen 23.4.2014 asti.

Yhtiön johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan vastuulla ovat kirjanpidon lainmukaisuus ja luotettava taloudellisten asioiden hoito.

Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatorakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoitavat toiminnot. Vuoden 2014 lopussa toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoitavista toiminnoista:

- Divisioonat (Renewable Packaging*, Biomaterials, Building and Living and Printing and Reading). Toimitusjohtajalle raportoivat toiminnalliset segmentit koostuvat segmenteistä, Renewable Packaging, Biomaterials, Building and Living, Printing and Reading ja Muut.
- Talousjohtaja (laskenta ja talous, yritysjärjestelyt, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, verot, rahoitus)
- Business Information Services
- Global People and Organisation
- Global Ethics and Compliance, lakiasiaintoimitusjohtaja
- Global Communications
- Global Responsibility
- Sourcing
- Energia, logistiikka, puunhankinnan operaatiot Suomessa ja Ruotsissa

Toimitusjohtaja on vastuussa myös hallituksen kokousten valmistelusta. Lisäksi hän valvoo päätöksiä, jotka koskevat avainhenkilöstöä sekä muita tärkeitä operatiivisia asioita.

Yksi johtokunnan jäsenistä toimii toimitusjohtajan sijaisena siten kuin on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa.

* Stora Enson divisioonarakenne sekä raportoitavat segmentit muuttuivat 1.1.2015 alkaen. Renewable Packaging -divisioonaa jakautui kahdeksi divisioonaksi ja raportointisegmentiksi: Consumer Board ja Packaging Solutions. Samalla Building and Living -divisioonan nimeksi muutettiin Wood Products ja Printing and Reading -divisioonan nimeksi Paper.

Johtokunta (GLT)

Johtokunnan puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtokunnan jäsenet. Vuoden 2014 lopussa johtokuntaan kuuluu yksitoista jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja (CFO) sekä divisioonien, henkilöstöhallinnon, lakiasiaintoimitusjohtajan, viestinnän, yritysvaluun ja energia, logistiikka, puunhankinnan operaatiot Suomessa ja Ruotsissa vastuulliset johtajat.

Johtokunta avustaa toimitusjohtajaa valvomaan konsernin ja divisioonien suoriutumista suhteessa sovittuihin tavoitteisiin. Johtokunta valvoo portfoliostrategiaa ja varmistaa konsernin varojen ja rahoituksen riittävyyden ja arvonmuodostuksen allokoinnin. Johtokunnan vastuulla ovat myös lakisääteiseen hallintoon, sääntöjen noudattamiseen ja listattuna olemiseen liittyvät asiat ja politiikat.

Johtokunta kokoontuu säännöllisesti kerran kuukaudessa sekä aina tarvittaessa.

Vuonna 2014

Johtokunnassa (GLT) oli yksitoista jäsentä vuoden 2014 lopussa. Johtokunta kokoontui vuoden aikana 13 kertaa, joista kahdeksan oli tapaamisia ja viisi puhelinneuvotteluja. Tärkeitä vuoden 2014 aikana käsiteltyjä asioita olivat uuden divisioonaliiketoimintarakenteen käyttöönotto, turvallisuusasiat, asiakkaat, asiantuntevien kykyjen monimuotoisuuden tarkastelu, yrityksen tarkoitus (Purpose) ja arvot, konsernin toimintojen tarkastelu, investointien

ja muiden strategisten hankkeiden suunnittelu ja seuranta sekä hallituksen kokousten valmistelu.

Divisioonat ja muut toiminnot

Divisioonat ovat vastuussa kullekin kuuluvista liiketoiminnoista ja ovat organisoituja ja resurssoituja hoitamaan kaikkia liiketoiminnan tehtäviä. Toimitusjohtaja ohjaa divisioonia neljännesvuosittaisissa ja tarvittaessa toteutettavissa Liiketoimintakatsauksissa sekä johtokunnan kokouksissa.

Investointien suunnittelu toteutetaan divisioonissa, ja mikäli tietyt taloudelliset rajat ylittyvät, sitä arvioi konsernin ja divisioonien edustajista koottu investointiryhmä. Toimitusjohtaja ja johtokunta ovat vastuussa investointeja koskevasta allokoinnista ja päätöksenteosta, kuten myös hallitukselle tehtävistä investointiesityksistä.

Innovointi on organisoitu ja toteutettu divisioonatasolla, millä pyritään korostamaan asiakas- ja markkinalähtöisyyttä. Innovaatiotoimenpiteiden kehitystä arvoidaan vuosineljänneksittäin Liiketoiminta – ja Innovaatiokatsauksissa, joihin osallistuvat toimitusjohtaja, talousjohtaja, divisioonien vetäjät ja divisioonan innovaatiojohtaja.

Johtokunta on vastuussa yhtiön yritysvastuupolitiikasta. Päivittäisten yritysvastuuasioiden hoitamisesta vastaavat yhdessä yhtiön Global Responsibility -toiminto, Global Ethics and Compliance -toiminto, Global People and Organisation -toiminto sekä divisioonat, jotka ovat vastuussa yritysvastuuasioiden operatiivisesta johtamisesta. Yritys vastuun operatiivista johtamista koordinoi vastuullisuusneuvosto, jonka jäsenet tulevat divisioonista ja muista avaintoiminnoista. Neuvosto raportoi hallituksen vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnalle, toimitusjohtajalle ja johtokunnalle.

Yhtiöllä on ohjausryhmiä tietyille konsernin palveluyksiköille (logistiikka, tietohallinto, energia ja osittain puunhankinta). Ohjausryhmät koostuvat yksikköjen palveluja käyttävien divisioonien edustajista. Ohjausryhmät seuraavat ja ohjaavat kyseisten yksikköjen toimintoja.

Yhtiöllä on asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja -valvontatoimenpiteet, sekä prosessit neljännesvuosittaisia ja muuta jatkuvaa raportointia varten.

Palkitseminen Stora Ensossa

Palkitsemisperiaatteet

Stora Enso pyrkii tarjoamaan palkitsemisen, joka motivoi, rohkaisee, houkuttelee ja sitouttaa yhtiön parhaita työntekijöitä. Palkitsemispolitiikan tehokkuutta kasvattaakseen yhtiö arvioi tarkasti palkkioiden yhdistämistä osakkeenomistajien näkökantaan ja parhaisiin markkinakäytäntöihin.

Suoritukseen perustuva palkitsemiskonsepti on palkitsemisperiaatteiden peruselementti. Tärkeä kulmakivi Stora Enson suhtautumisessa palkitsemiseen on henkilöstölle tarjottujen kokonaispalkkioiden tarkasteleminen.

Stora Enson palkitsemistavat:

- Vuosittainen peruspalkka
- Muuttuvat komponentit, kuten lyhyen aikavälin palkitsemisohjelmat (raha) ja pitkän aikavälin palkitsemisohjelmat (osakkeet soveltuvien osien)
- Pitkän aikavälin työntekijäetuudet (eläke-, sairaus- ja terveysetuudet)
- Muut etuudet (auto, asuminen jne. soveltuvien osien).

Johtokunta tarkistaa vuosittain ylimmän johdon suoriutumisen, mahdolliset luokitukset sekä suunnitelmat seuraajista varmistakseen globaalien, konserninlaajuisten toimintaperiaatteiden soveltamisen paikallisella tasolla.

Stora Enson palkitsemisperiaatteet ovat luettavissa kokonaisuudessaan internetsivulla www.storaenso.com/investors/governance/remuneration

Johtokunnan palkat, palkkiot ja omistukset

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja hyväksyä yhtiön ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita (mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion arviointi sekä suositusten tekeminen), arvioida toimitusjohtajan toimintaa sekä antaa suosituksia johdon palkitsemisjärjestelmistä mukaan lukien osakesidonnaiset palkitsemisjärjestelmät. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen palkka- ja palkkioasioistaan. Toimitusjohtaja hyväksyy muun ylimmän johdon palkkiot sen jälkeen kun palkitsemisvaliokunta on arvioinut ne.

Seuraavassa taulukossa on mukana johtokunnan jäsenille vuoden aikana maksetut palkat ja palkkiot sisältäen tilikaudella ansaitut optiot ja osakekannustimet. Yhtiö suosittelee ja odottaa, että toimitusjohtaja ja johtokunnan jäsenet omistavat Stora Enson osakkeita ainakin yhden perusvuosipalkan arvoa vastaavan määrän. Siksi on suositeltavaa, että palkkiona saatuja osakkeita ei myydä, ennen kuin tämä taso on saavutettu. Myös IFRS-standardien mukaisesti laskettuihin optioiden ja osakekannustimien kustannuksiin liittyvät lisätiedot on esitetty tekstissä.

Johtokunnan palkkiot vuonna 2014 olivat yhteensä 10,1 (7,6) milj. euroa. Kasvu johtuu pääosin johtokunnan jäsenten määrän kasvusta sekä taloudellisten tavoitteiden täyttymisestä koskien pitkän ja lyhyen aikavälin kannusteita verrattuna vuoteen 2013. Johtokunnan jäsenten kokonaismäärä oli 11 (9) vuoden 2014 lopussa. Vuoden 2014 aikana johtokuntaan liittyivät Johanna Hagelberg, Kati Ter Horst, Terhi Koipijärvi, Ulrika Lilja, Seppo Parvi ja Jari Suominen. Johtokunnasta lähtivät Jouko Karvinen, Mats Nordlander, Lauri Peltola ja Jyrki Tammivuori. Vuoden 2014 lopussa nimitettiin kaksi uutta johtokunnan jäsentä, Noel Morrin ja Jari Latvanen, joiden työsuhteet astuvat voimaan vuonna 2015.

Johtokunnan jäsenten eläkeikä määräytyy henkilökohtaisen eläkejärjestelyn mukaan ja on joko 60 tai 65 vuotta. Eläkkeet ovat jäsenten kotimaiden lainsäädännön mukaisia. Johtokunnan jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on Stora Enso. Ennen vuotta 2007 nimitetyille jäsenille voidaan lisäksi maksaa toisen vuoden palkka työsuhteesta riippuen.

Vuosipalkkojen perustarkistus tuli voimaan tavalliseen tapaan 1.3. Palkitsemisvaliokunta tarkasti ja vahvisti lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyvät vuoden 2013 taloudellisten tavoitteiden tulokset vuoden 2014 alussa.

Konsernitiilinpäätöksen liitteessä 21 (Henkilöstön palkitsemisjärjestelmät) on tarkempia tietoja Stora Enson johdon ja työntekijöiden osakekannustinohjelmista ja kannustinjärjestelmistä.

Johtokunnan jäsenet (pl. toimitusjohtaja)

Johtokunnan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät

Johtokunnan jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiä, joiden suuruus on enintään 50 % heidän kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella. Vuoden 2014 kannustinjärjestelmän tuotosta 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin toimitusjohtajan, talousjohtajan ja divisioonien johtajien osalta. Muiden johtokunnan jäsenten osalta 60 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 40 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Johtokunnan optio-ohjelmat

Optioita ei ole myönnetty vuoden 2007 jälkeen. Kaikki vuoden 2007 optio-ohjelmaan liittyvät optiot erääntyivät tilikaudella 2013. Optioita ei lunastettu.

Johtokunnan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Vuodesta 2009 alkaen on käynnistetty vuosittain uusi tulosperusteinen osakeohjelma. Vuosien 2009–2013 tulosperusteisten osakeohjelmien erien lunastusaika jakautuu kolmen vuoden ajalle, ja palkitsemisvaliokunta määrittelee ohjelmien tulostavoitteet vuosittain. Vuoden 2014 ohjelmalla on kolmen vuoden tulostavoite, josta voidaan ansaita 100 % kolmen vuoden kuluttua. Vuosina 2009–2011 käynnistetyistä ohjelmista ansaittavien osakkeiden enimmäismäärä voi olla enintään 150 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä, mikäli saavutetut tulokset ylittävät tavoitteen. Alkaen vuodesta 2012, tulosperusteisessa osakeohjelmassa ansaittavien osakkeiden määrää muutettiin niin, että se on enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä. Kolme neljäsosaa (75 %) vuoden 2014 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan määrittelemien tuloskriteerien perusteella. Yksi neljäsosa (25 %) vuoden 2014 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on rajoitettuja osakkeita ja ansaitaan, mikäli työsuhde jatkuu.

Johtokunnan jäsenille (johtokunnassa 31.12.2014) myönnettiin vuoden 2014 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 274 000 osaketta olettaen että kolmevuotisen ohjelman (2014-2016) enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan.

Työsuorituksen käypä arvo, joka on saatu osakeperusteisen korvauksen vastineena, kirjataan maksutavan mukaisesti joko käteisvaroina tai osakeperusteisesti maksettavana, kuten konsernin tiilinpäätöksen liitteessä 22 on kuvattu. Kirjanpidolliset kulut eivät vastaa toteutuneita kassavaikutteisia kuluja vuositasona, mutta lopulliset summat vastaavat toisiaan, kun oikeus osakkeisiin tai optioihin on syntynyt, osakkeet tai optiot on lunastettu tai lunastusaika on päättynyt. Johtokunnan palkkiot -taulukossa olevat luvut koskevat henkilöitä, jotka ovat kuuluneet johtokuntaan kannustimien maksupäivänä.

Johtokunnan jäsenille (johtokunnan jäsenet maksupäivänä) maksettiin osakkeina vuoden aikana aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien yhteydessä yhteensä 187 000 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2014 oli 1 544 000 euroa täsmäytyspäivän 8,255 euron osakekurssin perusteella.

Kukaan johtokunnan jäsenistä ei vastaanottanut vuonna 2014 muita osakkeita kuin vuoden 2014 pitkän aikavälin ohjelmaan perustuvat osakkeet.

Toimitusjohtaja – Karl-Henrik Sundström

Toimitusjohtaja tuli Stora Enson palvelukseen 1.8.2012 ja aloitti työnsä toimitusjohtajana 1.8.2014. Hallitus hyväksyi toimitusjohtajan sopimuksen nimityksen yhteydessä. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on yhtiö, mutta sopimukseen ei sisälly yhtiön hallinnassa tapahtuvista muutoksista aiheutuvia maksuja. Etuuksiin kuuluu autoetu ja eläkejärjestely. Toimitusjohtajan eläkejärjestely koostuu Ruotsissa sovitusta työsopimusehtoista eläkejärjestelystä (ITP2) sekä maksupohjaisesta järjestelystä.

Maksusuoritus maksupohjaiseen järjestelyyn on 23 %, kun ansiotulojen perusosa (Income Base Amount, IBA, vuonna 2014 yksi IBA oli 56 900 Ruotsin kruunua) on välillä 20–30. Kun IBA on yli 30, maksusuoritus on 35 % sen palkan osalta, jota toimitusjohtaja sai ennen toimitusjohtajaksi siirtymistään, ja 39 % siitä palkankorotuksen määrästä, jonka toimitusjohtaja saa siirtyessään toimitusjohtajaksi. Toimitusjohtajan eläkeikä on 65 vuotta.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtaja on oikeutettu hallituksen vuosittain vahvistamaan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmään, jonka tuotto on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2014 kannustinjärjestelmän tuotosta 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Toimitusjohtajan optio-ohjelmat

Toimitusjohtajalle ei ole myönnetty optioita.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtaja on osallisena useissa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä. Vuosien 2012–2013 tulosperusteisten osakeohjelmien erien lunastusaika jakautuu kolmen vuoden ajalle, ja palkitsemisvaliokunta määrittelee ohjelmien tulostavoitteet vuosittain. Vuoden 2014 ohjelmalla on kolmen vuoden tulostavoite, josta voidaan ansaita 100 % kolmen vuoden kuluttua. Kolme neljäsosaa (75 %) vuoden 2014 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan määrittelemiin tuloskriteereihin perustuen. Yksi neljäsosa (25 %) vuoden 2014 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on rajoitettuja osakkeita, joita ei ole sidottu tulostavoitteisiin ja henkilö on niihin oikeutettu, mikäli työsuhde jatkuu maksupäivänä.

Toimitusjohtajalle myönnettiin vuoden 2014 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 83 157 osaketta. Myöntämisarvo 646 000 euroa perustuu myöntämispäivän osakekurssiin ja siihen oletukseen, että kolmevuotisen ohjelman enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan.

Osakepohjaisia kannustimia ei maksettu nykyiselle toimitusjohtajalle hänen aloittaessaan toimitusjohtajan tehtävässä elokuussa 2014. Entinen toimitusjohtaja vastaanotti aiempien rajoitettujen- ja tulosperusteisten osakekannustimien perusteella yhteensä 66 559 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2014 oli 549 000 euroa täsmäytyspäivän 8,255 euron kurssilla. Kaikki entisen toimitusjohtajan lunastamattomat osakekannustimet erääntyivät syyskuussa 2014 kun hän jätti tehtävänsä.

Johtokunnan palkkiot

Tuhatta euroa	31.12. päättyvä tilikausi						
	2014				2013		
	Toimitusjohtaja ¹⁾	Entinen toimitusjohtaja ²⁾	Muut ³⁾	Johtokunta ⁷⁾ yhteensä	Toimitusjohtaja	Muut	Johtokunta yhteensä
Palkitseminen							
Vuosipalkka	384	655	3 019	4 058	1 148	3 408	4 556
Asumiskulut (toteutuneet)	-	-	102	102	-	110	110
Muut etuudet	9	8	198	215	14	148	162
Irtisanomiskorvaus	-	-	880 ⁵⁾	880	-	-	-
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät	-	847 ⁴⁾	656	1 503	186	322	508
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät	-	549	1 543	2 092	-	183	183
	393	2059	6 398	8 850	1 348	4 171	5 519
Eläkekulut							
Lakisääteiset eläkejärjestelyt	25	-	620	645	-	519	519
Vapaaehtoiset eläkejärjestelyt	106 ⁶⁾	316	192	614	399	1 134	1 533
	131	316	812	1 259	399	1 653	2 052
Palkat ja palkkiot ilman viivästettyjä lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiä	524	2 375	7 210	10 109	1 747	5 824	7 571
Palkat ja palkkiot yhteensä	524	2 375	7 210	10 109	1 747	5 824	7 571

¹⁾ Toimitusjohtajan palkitseminen sisältää Karl-Henrik Sundströmiin liittyvät suoritukset 1.8.2014 alkaen

²⁾ Entisen toimitusjohtajan palkitsemiseen liittyvät suoritukset sisältävät Jouko Karviselle maksetut palkkiot kuluneelta kaudelta hänen työsuhteensa päättymiseen (30.9.2014).

³⁾ Alla esitetyt summat sisältävät Karl-Henrik Sundströmiin liittyvät suoritukset 1.8. saakka, Mats Nordlanderiin liittyvät suoritukset 21.3 saakka, Lauri Peltolaan liittyvät suoritukset 1.9. saakka ja Jyrki Tammivuoreen liittyvät suoritukset 31.1. saakka. Uusiin johtokunnan jäseniin liittyvät suoritukset esitetään Seppo Parvin osalta 1.2. alkaen, Johanna Hagelbergin osalta 1.11. alkaen ja Kati Ter Horstin, Terhi Koipijärven, Ulrika Liljan ja Jari Suomisen osalta 1.9. alkaen.

⁴⁾ Entisen toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyvät maksut sisältävät vuoteen 2013 perustuvan suorituksen lisäksi 2014 vuoden tavoitteiden täyttymiseen liittyvän maksusuorituksen. Suoritus perustuu tavoitteiden täyttymisestä 30. syyskuuta 2014 mennessä. Normaalisti maksupäivä on maaliskuu 2015. Entinen toimitusjohtaja ei saanut irtisanomiskorvausta tai muita suorituksia työsuhteen päättyessä.

⁵⁾ Irtisanomiskorvaus sisältää 12 kuukauden peruspalkan kahdelle johtokunnasta lähteneelle jäsenelle.

⁶⁾ Toimitusjohtaja kuuluu ruotsalaiseen johtajien eläkejärjestelmään, jossa kaikkien osallistujien eläkekertymät ovat rahastoimattomia. Eläkevastuu on laskettu ja vakuutettu Ruotsin lainsäädännön mukaisesti. Kattamaton eläkevastuu on suuruudeltaan 670 000 euroa.

⁷⁾ Maaliskuussa 2014 suoritettujen lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien maksut perustuivat vuoden 2013 tulokseen. Ilmoitetut suoritukset käsittävät johtokunnan jäsenet, jotka kuuluivat johtokuntaan maksuhetkellä. Vuosittainen peruspalkka sisältää suoritukset johtokunnan jäseniltä ainoastaan johtokunnan jäsenyyden ajalta.

Johtokunnan osakkeet ja optiot

Johtokunnan jäsenet tilikauden lopussa	R-osakkeet ^{1,2)}	Tulosperusteiset osakekannustimet	Rajoitetut osakekannustimet
Juan Carlos Bueno	-	100 425	11 125
Johanna Hagelberg	814	8 550	4 788
Lars Häggström	7 882	63 750	7 750
Terhi Koipijärvi	1 148	9 645	1 625
Ulrika Lilja	7 355	8 848	2 949
Per Lyrvall	24 573	54 150	7 250
Seppo Parvi	3 627	22 500	14 792
Karl-Henrik Sundström ³⁾	65 318	135 208	20 789
Jari Suominen	12 098	25 169	4 783
Kati Ter Horst	5 273	30 713	5 688
Juha Vanhainen	70 746	99 900	12 250
Johtokunnan jäsenet yhteensä⁴⁾	198 834	558 858	93 789

¹⁾ Kenellekään johtokunnan jäsenistä ei ollut A-osakkeita.

²⁾ Johtokunnan jäsenten lähipiirit eivät omistaneet osakkeita 31.12.2014 lukuun ottamatta Karl-Henrik Sundströmiä, kuten alempana esitetty.

³⁾ Osakkeista 41 700 on lähipiirin (Alma Patria AB) omistamia.

⁴⁾ Yhtiö suosittelee ja odottaa, että johtokunnan jäsenet omistavat Stora Enson osakkeita ainakin yhden perusvuosipalkan arvoa vastaavan määrän. Siksi on suositeltavaa, että palkkiona saatuja osakkeita ei myydä, ennen kuin tämä taso on saavutettu.

Myös seuraavat johtajat olivat johtoryhmässä vuonna 2014

Myös seuraavat johtajat olivat johtoryhmässä vuonna 2014	Osakkeiden määrä tehtävästä luovuttaessa	Tulosperusteiset osakekannustimet	Rajoitetut osakekannustimet	Toiminut johtokunnan jäsenenä asti
Jouko Karvinen ¹⁾	272 285	319 230	27 750	30.9.2014
Mats Nordlander ¹⁾	81 113	130 200	15 500	21.3.2014
Lauri Peltola ¹⁾	28 003	52 200	6 250	31.8.2014
Jyrki Tammivuori	15 749	17 900	0	31.1.2014
	397 150	519 530	49 500	

¹⁾ Henkilöt menettivät oikeutensa lunastamattomiin tulosperusteisiin ja rajoitettuihin osakekannustimiin työsuhteen päättyessä yhtiössä.

Muut yhtiötä valvovat toimielimet

Tilintarkastajat

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiölle vuosittain yhden tilintarkastajan. Talous- ja tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajien valintaprosessia ja antaa varsinaisessa yhtiökokouksessa suosituksensa hallitukselle ja osakkeenomistajille tilintarkastajan valinnasta. Tilintarkastajan tulee olla KHT-yhteisö, joka nimittää päävastuullisen tilintarkastajan.

Vuonna 2014

Deloitte & Touche Oy (Deloitte) on toiminut Stora Enson tilintarkastajana vuodesta 2008. Vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa Deloitte valittiin uudestaan tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Päätilintarkastajan palkkiot ja palvelut

Milj. euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2014	2013
Tilintarkastuspalkkiot	4	4
Palkkiot oheispalveluista	-	-
Palkkiot veropalveluista	-	-
Muut palkkiot	1	1
Yhteensä	5	5

Sisäinen tarkastus

Stora Ensolla on erillinen sisäisen tarkastuksen yksikkö. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarjota riippumattomia ja puolueettomia tarkastus- ja konsultointipalveluita, joilla tuotetaan lisäarvoa organisaatiolle ja parannetaan sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Taatakseen riippumattoman sisäisen tarkastuksen toiminnan yksikön henkilöstö raportoi sisäisestä tarkastuksesta vastaavalle johtajalle, joka toiminnallisesti raportoi talous- ja tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle (CFO). Toimitusjohtaja nimittää sisäisen tarkastuksen johtajan. Toimitusjohtaja hakee talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksynnän nimitykselle.

Sisäinen tarkastus tarkastaa säännöllisesti tehtaiden, tytäryhtiöiden ja muiden yksiköiden toimintaa talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksymän vuosittaisen tarkastussuunnitelman mukaan. Tarkastuksiin kuuluvat myös mahdolliset erityistehtävät tai -projektit johdon tai talous- ja tarkastusvaliokunnan pyynnöstä.

Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta

Stora Enson yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta valvoo ja seuraa lain- ja sääntöjenmukaisuuteen liittyviä periaatteita sekä niihin liittyvien prosessien ja työkalujen käyttöönottoa ja ylläpitoa sekä liiketoiminnan periaatteisiin liittyviä konkreettisia sääntöjen noudattamisen valvonnan yleisiä asioita ja yksittäistapauksia. Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvovaan toimikuntaan kuuluvat lakiasiainjohtaja, toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä sääntöjen noudattamisen valvontaan erikoistunut lakimies. Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.

Sisäpiiriohjeet

Yhtiö noudattaa voimassaolevia NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohjeita. Yhtiöllä on sisäiset sisäpiiriohjeet, jotka ovat koko konsernin henkilökunnan saatavilla.

Yhtiö edellyttää, että sen johto ja kaikki työntekijät toimivat sisäpiirisäännösten edellyttämällä tavalla. Kaikkeaa yhtiön liiketoimintaan liittyvää ei-julkista tietoa oletetaan käsiteltävän erityisen luottamuksellisenä.

Julkinen sisäpiiri

Suomen arvopaperimarkkinalain mukaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja, sekä tilintarkastaja ja päävastuullinen tilintarkastaja kuuluvat julkiseen sisäpiiriin tai ovat ns. ilmoitusvelvollisia. Lisäksi toimitusjohtaja on nimennyt julkiseen sisäpiiriin kuuluvaksi johtokunnan jäsenet sekä yhtiön apulaislakiasiainjohtaja ja sijoittajasuhdejohtaja.

Toimitusjohtaja hyväksyy listan julkisista sisäpiiriläisistä. Yhtiön sisäpiirirekisteri on julkinen, ja sitä ylläpitää Euroclear Finland Oy.

Yrityskohtainen sisäpiiri

Yrityskohtaisia sisäpiiriläisiä ovat henkilöt, jotka säännöllisesti saavat sisäpiiriin tietoa tai joilla olisi mahdollisuus päästä käsiksi sisäpiiritietoihin työnsä luonteen vuoksi ja jotka eivät ole julkisessa sisäpiirirekisterissä. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin on nimetty divisioonien johtoryhmät, konsernin johtokunnan ja divisioonien johtoryhmien jäsenten henkilökohtaiset assistentit/sihteerit kuten myös henkilöstön edustajat. Kaikki yhtiön sijoittajasuhteissa ja konserniviestinnässä toimivat työntekijät sekä rahoitustoiminnoista, konsernilaskennasta ja lakiasioista vastuussa olevat henkilöt sekä näillä osastoilla toimivia henkilöitä on myös nimetty yrityskohtaiseen sisäpiiriin.

Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri on pysyvä rekisteri, joka ei ole julkinen. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluville henkilöille tiedotetaan heidän rekisteriin kuulumisestaan joko kirjeitse tai sähköpostitse. Yhtiön lakiasiaintoiminta hyväksyy yrityskohtaisen sisäpiirirekisterin, jota päivitetään aina tarvittaessa.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri

Kun merkittävä hanke (esimerkiksi yrityskauppa) on valmisteilla, henkilöt, jotka osallistuvat tähän hankkeeseen ja saavat siihen liittyvää sisäpiiritietoa, määritellään sisäpiiriläisiksi. Näissä tapauksissa perustetaan erillinen hankekohtainen sisäpiirirekisteri. Lakiasiaintoiminta tai apulaislakiasiaintoiminta päättävät tapauskohtaisesti mitkä ovat sellaisia hankkeita, että hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri on väliaikainen rekisteri. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluville henkilöille tiedotetaan heidän rekisteriin kuulumisestaan joko kirjeitse tai sähköpostitse.

Suljettu ikkuna

Suljetun ikkunan aikana sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla. Suljettu ikkuna alkaa raportointijakson päättyessä ja jatkuu siihen asti, kun tulos julkistetaan. Tarkat päivämäärät julkaistaan yhtiön kalenterissa osoitteessa www.storaenso.com/investors.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan järjestelmä Stora Enso konsernissa perustuu COSO-organisaation (Committee of Sponsoring Organizations) julkaisemaan ohjeistukseen, joka koostuu viidestä sisäisen valvonnan keskeisestä osa-alueesta: kontrolliympäristöstä, riskien arvioinnista, kontrollitoimenpiteistä, raportoinnista ja tiedonvälityksestä sekä sisäisen valvonnan toimivuuden seurannasta.

Yhtiössä taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäisen valvonta on osa sisäisen valvonnan järjestelmää ja suunniteltu siten, että se tuottaa kohtuullisen varmuuden taloudellisen raportoinnin ja tilinpäätöksen luotettavuudesta, sekä varmistaa että nämä noudattavat sovellettavaa lakia ja säädöksiä, yleisesti hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Kontrolliympäristö

Kontrolliympäristö määrittää organisaation toimintakulttuurin ja vaikuttaa työntekijöiden suhtautumiseen sisäistä valvontaa kohtaan osana yritystoimintaa. Se toimii kaikkien sisäisen valvonnan osa-alueiden lähtökohtana, luomalla järjestelmällisen perustan organisaation toiminnalle ja rakenteelle.

Hallituksella on kokonaisvastuu toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Hallintoelinten roolit ja vastuut on määritelty organisaation konsernihallinnointiohjeessa.

Toimitusjohtajalla on velvollisuus ylläpitää tehokasta kontrolliympäristöä sekä käyttää taloudellisen raportointiprosessiin kohdistuvaa riskienhallinnan järjestelmää ja sisäistä valvontaa. Organisaation sisäinen valvonta perustuu konsernirakenteeseen, jonka mukaisesti konsernin toiminnot koostuvat divisioonista ja useista tuki- ja palvelutoiminnoista. Konsernihallinnon eri toiminnot valmistelevat, ja toimitusjohtaja ja johtokunta antavat vastuuta ja määräysvaltaa säättävät ohjeet, jotka muodostavat kunkin alueen kontrolliympäristön; kuten esim. rahoituksen, kirjanpidon, investointien, hankinnan ja myynnin. Yhtiöllä on asianmukaiset menettelytavat yhtiön taloudellisen raportoinnin ja tiedotuksen luotettavuuden valvomiseksi.

Yhtiöllä on yleiset ja yhteiset toimintaohjeet sekä muita yksityiskohtaisempia kirjallisia ohjeita koskien hyväksyttäviä liiketoimintatapoja, eturistiriitoja, oleellisia eettisiä kysymyksiä sekä moraalikäyttäytymisen normeja. Ohjeet on käännetty yhtiössä yleisimmin käytetyille kielille. Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan perusvaatimukset on määritetty ja ohjeistettu prosesseittain ja itsearviointia käytetään työkaluna eri liiketoimintayksiköissä ja tukitoiminnoissa, osana kontrollien toimivuuden jatkuvaa evaluointia.

Yhtiö edellyttää kaikkien työntekijöidensä noudattavan korkeaa moraalialia ja yhtiön eettisiä standardeja. Nämä vaatimukset on kommunikoitu työntekijöille sisäisiä viestintäkanavia hyödyntäen ja koulutuksen avulla.

Riskien arviointi

Riskien arviointi pitää sisällään määriteltyjen tavoitteiden saavuttamisen, vaarantavien riskien tunnistamisen ja analysoinnin. Siten riskien arviointi luo pohjan riskienhallinnalle. Yhtiössä merkittävimmät taloudellista raportointia koskevat riskit on tunnistettu prosessikohtaisessa riskianalyyssissä konserni-, divisioona-, ja yksikötasolla sekä toiminto- ja prosessitasolla. Riskien arviointi kattaa väärinkäytöksiin ja näiden kautta syntyneisiin taloudellisiin menetyksiin sekä muiden yhtiön varojen väärinkäyttöön liittyvät riskit. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista, sekä suoritetuista ja suunnitelluista riskeistä pienentävistä toimenpiteistä näillä alueilla.

Kontrollitoimenpiteet

Kontrollitoimenpiteet koostuvat ohjeista ja menettelytavoista, joilla pyritään turvaamaan yhtiön toimintaperiaatteiden noudattaminen ja tarpeellisten toimenpiteiden suorittaminen riskien pienentämiseksi. Kontrollitoimenpiteet auttavat ehkäisemään, havaitsemaan ja korjaamaan virheitä ja väärinkäytöksiä, ja niitä suoritetaan koko organisaatiossa sen kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Kontrollitoimenpiteisiin sisältyvät muun muassa hyväksymiset, valtuutukset, vahvistukset, täsmätykset, operatiivisen suorituskyvyn seuranta, yhtiön omaisuuden ja rahavarojen turvaamiseen liittyvät toimenpiteet, työtehtävien eriyttäminen sekä yleiset informaatioteknologiaan liittyvät kontrollit.

Tiedottaminen ja viestintä

Yhtiön tiedotukseen ja viestintään liittyvät menettelytavat tukevat talousviestinnän eheyttä, oikeellisuutta ja täsmällisyyttä, esimerkiksi pitämällä huolen siitä että kirjanpidon ja talousraportoinnin sisäiset ohjeet ja menettelytavat sekä kirjanpitosääntöjen, raportointivaatimusten sekä tiedonantovelvoitteiden muutoksiin liittyvät tiedot ja taustamateriaalit ovat kaikkien asianosaisten saatavilla ja tiedossa. Tytäryhtiöt ja operatiiviset yksiköt valmistelevat taloudelliset ja operatiiviset raportit johdolle, sisältäen tarvittavat analyysit ja selvitykset yksikön taloudellisesta tuloksesta ja riskeistä. Yhtiön hallitukselle toimitetaan yhteenvetoraportit kuukausittain. Yhtiöllä on käytössään sisäinen ja ulkoinen menettelytapa, joka mahdollistaa kirjanpidon, sisäisen valvonnan ja tilintarkastuksen rikkomuksiin liittyvien epäilyksien luottamuksellisen ilmoittamisen.

Valvonta

Yhtiön taloudellinen kannattavuus arvioidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Talous- ja tarkastusvaliokunta käsittelee ja hallitus läpikäy kaikki osavuositarkastukset ennen kuin toimitusjohtaja julkaisee ne. Vuositilinpäätös sekä toimintakertomus käsitellään Talous- ja tarkastusvaliokunnassa ja hallitus hyväksyy ne. Riskienarviointiprosessin tehokkuutta ja kontrollitoiminnan täytäntöönpanoa valvotaan jatkuvasti eri organisaatiotasolla. Valvonta tapahtuu johdon ja prosessin omistajien toimesta muodollisia ja epämuodollisia menettelytapoja hyödyntäen. Näihin menettelytapoihin lukeutuu muun muassa tulosten tarkastelu ja toteutumien vertailu budjetteihin ja suunnitelmiin, kuten myös erinäiset analyttiset selvitykset ja avainmittarien seuranta.

Yhtiöllä on erillinen sisäisen tarkastuksen organisaatio. Sisäisen tarkastuksen rooli, vastuut ja organisaation kuvaus löytyy osiosta *Muut yhtiötä valvovat toimielimet*.

Sääntöjen noudattamisen valvonta

Stora Enso on sitoutunut ottamaan vastuun toiminnoistaan, noudattamaan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiin. Vuonna 2013 päivitettyissä Stora Enson yleisissä toimintaohjeissa selitetään yhtiön pelisäännöt. Vuonna 2011 yritys laati liiketoimintaperiaatteet täydentämään yleisiä toimintaohjeita. Liiketoimintaperiaatteet avaavat Stora Enson eettistä liiketoimintaa ja kuvaavat, miten sen rikkomisesta ilmoitetaan ja mitä ilmoituksesta seuraa. Jokaisen työntekijän, on hän kuka tahansa ja toimiessaan missä tahansa, on noudatettava yleisiä toimintaohjeita sekä liiketoimintaperiaatteita. Yrityksessä järjestetään jatkuvaa koulutusta sähköisesti ja kasvokkain sekä vaaditaan kuittaus asiaan tutustumisesta ja sen ymmärtämisestä. Näin varmistetaan, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Stora Enson perusti vuonna 2012 yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista valvovan toimikunnan tehostamaan lakien ja säännösten noudattamiseen liittyviä periaatteita ja asioita. Toimikunta on kuvattu tarkemmin sivulla 21.

Hallituksen jäsenet

Gunnar Brock

Stora Enson hallituksen puheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1950. Kauppat. maist. Ruotsin kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Nimitystoimikunnan jäsen. Mölnlycke Healthcare AB:n ja Rolling Optics:n hallituksen puheenjohtaja. Total SA:n, Investor AB:n, Ruotsin SOS-Lapsikylän, Tukholman kauppakorkeakoulun, GreenGold Capital AB:n, Stena AB:n ja Syngenta International AG:n hallituksen jäsen. Royal Swedish Academy of Engineering Sciencesin (IVA) jäsen. Atlas Copco -konsernin toimitusjohtaja 2002–2009, Thule Internationalin toimitusjohtaja 2001–2002, Tetra Pak -konsernin toimitusjohtaja 1994–2000, Alfa Lavalin toimitusjohtaja 1992–1994.

Omistaa 61 292 Stora Enson R-osaketta.

Juha Rantanen

Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2008 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1952. Kauppat. maist. Suomen kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien ja palkitsemisvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2014 lähtien. Nimitystoimikunnan jäsen. Crisis Management Initiative – Ahtisaari Keskuksen, Suomen Messut – Finnexpon, Onvest Oy:n, Stalatube Oy:n ja Teknikum Oy:n hallituksen jäsen. Gasum Oy:n hallintoneuvoston puheenjohtaja. Outokumpu Oyj:n toimitusjohtaja 2005–2011, Ahlstromin toimitusjohtaja 1998–2004 ja Borealis A/S:n toimitusjohtaja 1994–1997.

Omistaa 14 738 Stora Enson R-osaketta.

Anne Brunila

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1957. KTT. Suomen kansalainen. Stora Enson vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2013 lähtien. Hankenin professori 1.1.2014 lähtien. Aalto-korkeakoulusäätiön hallituksen varapuheenjohtaja. Sampo Oyj:n, Kone Oyj:n, Sanoma Oyj:n, Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLa:n ja Elinkeinoelämän valtuuskunnan EVA:n hallituksen jäsen. Johtaja, Yhteiskuntasuhteet ja Strategia, sekä johtoryhmän jäsen Fortum-konsernissa 2009–2012. Metsäteollisuus ry:n toimitusjohtaja 2006–2009. Ylijohtaja valtiovarainministeriössä 2003–2005. Useita eri asiantuntija- ja johtotehtäviä Suomen Pankissa 1992–2000 ja Euroopan komissiossa 2000–2002.

Omistaa 9 029 Stora Enson R-osaketta.

Elisabeth Fleuriot

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1956. Kauppat. maist. Ranskan kansalainen. MW Brandsin toimitusjohtaja 26.8.2013 lähtien. Carlsberg Companyn hallituksen jäsen. Kasvavien markkinoiden johtaja ja alueellinen johtaja, Ranska, Benelux, Venäjä ja Turkki, Kellogg Companyssa 2001–2013. Johtaja, Eurooppa, Yoplait'ssa (Sodiaal Groupissa) 1998–2001. Useita johtotehtäviä Danone Groupissa 1979–1997.

Omistaa 9 029 Stora Enson R-osaketta.

Hock Goh

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2012 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1955. Laajempi konetekniikan kandidaatin tutkinto. Singaporen kansalainen. Australialaisen, öljy- ja kaasualalla toimivan Advent Energy Limitedin hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007. Baird Capital Partners Asianin Operating Partner 2005–2012. Toiminut öljykenttäpalveluja tuottavassa Schlumberger Limitedissä johtotehtävissä vuosina 1995–2005. MEC Resources:n hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n, Santos Australian, BPH Energyn, KS Distribution Pte Ltd:n hallituksen jäsen.

Omistaa 14 812 Stora Enson R-osaketta.

Birgitta Kantola

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1948. Oik. kand., Kauppat. kunniatri. Suomen kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2005 lähtien, sekä puheenjohtaja huhtikuusta 2009 lähtien. Stora Enson vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Skandinaviska Enskilda Banken AB:n ja Nobina AB:n hallituksen jäsen. Johtaja sekä talousjohtaja International Finance Corporationissa (World Bank Group) Washington D.C.:ssä 1995–2000. Johtaja Pohjoismaiden investointipankissa 1991–1995.

Omistaa 31 017 Stora Enson R-osaketta.

Mikael Mäkinen

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1956. Dipl.ins. Suomen kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Marine Rolls-Roycen toimitusjohtaja huhtikuusta 2014 lähtien. Cargotec Marine liiketoiminta-alueen johtaja 2012–2013. Cargotec Oyj:n toimitusjohtaja 2006–2012. Wärtsilän varatoimitusjohtaja 2004–2006. Wärtsilän Ship Power -liiketoiminnan johtaja 1999–2004.

Omistaa 21 705 Stora Enson R-osaketta.

Richard Nilsson

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2014 lähtien. Riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävästä osakkeenomistajasta johtuen työsuhteesta FAM AB:ssa.

S. 1970. Kauppat.kand. Ruotsin kansalainen. FAM AB:n sijoitusjohtaja vuodesta 2008. Sellu- ja paperimarkkinoiden tutkimusanalyytikko SEB Enskildassa 2000–2008, Alfred Bergillä 1995–2000 ja Handelsbankenissa 1994–1995. Hallituksen jäsen Bergvik Skog AB, Boston-Power Inc. and Cellutech AB –yhtiöissä.

Omistaa 7 162 Stora Enson R-osaketta.

Hans Stråberg

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2009 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1957. Dipl.ins. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Atlas Copco AB:n, Roxtec AB:n, Orchid First Holding AB:n, CTEK First Holding AB:n ja Nikkarit Holding AB:n hallituksen puheenjohtaja. Investor AB:n, N Holding AB:n, Mellby Gård AB:n ja Hedson Technologies International AB:n hallituksen jäsen. Electrolux AB:n toimitusjohtaja 2002–2010. Useita johtotehtäviä Electroluxilla Ruotsissa ja USA:ssa 1983–2002.

Omistaa 24 590 Stora Enson R-osaketta.

Matti Vuoria oli Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien ja erosi tehtävästään 23.4.2014. Hän oli Stora Enson palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Hän oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Marcus Wallenberg oli Stora Enson hallituksen jäsen joulukuusta 1998 lähtien ja erosi tehtävästään 23.4.2014. Hän oli Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 1998 Stora Enson ja Enson yhdistymiseen asti 1998. Marcus Wallenberg (FAM AB:n hallituksen puheenjohtaja) ei ollut riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi Marcus Wallenbergin olevan riippumaton yhtiöstä, vaikka hän toimi hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti 15 vuotta.

Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 15. suosituksen mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan internetosoitteesta www.cgfinland.fi. Suosituksen mukaan merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on hallussa enemmän kuin 10 % kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus ostaa 10 % jo liikkeeseenlasketuista osakkeista.

Johtokunnan jäsenet

Karl-Henrik Sundström **Stora Enson toimitusjohtaja**

S. 1960. Kauppat. kand. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen elokuusta 2012 lähtien. Printing and Living -divisioonan johtaja 31.7.2014 saakka. Stora Enson talousjohtaja 30.6.2013 asti. Talousjohtajana NXP Semiconductorsilla 2008–2012, jota ennen talousjohtajana ja muissa johtotehtävissä Ericssonilla. Swedbankin ja Sustainable Energy Angels AB:n hallituksen jäsen.

Omistaa 23 618 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 41 700 R-osaketta Alma Patria AB:n kautta (lähipiirin omistus).

Seppo Parvi **Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Suomen maajohtaja**

S. 1964. KTM. Suomen kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen helmikuusta 2014 lähtien. Talousjohtaja ja Food and Medical -liiketoiminta-alueen johtaja Ahlstrom Corporationissa 2009–2014. Metsä Boardin (M-real) talousjohtaja 2006–2009. Sitä ennen useita johtotehtäviä Huhtamäellä, jossa hän vastasi muun muassa Turkin liiketoiminnasta sekä paperinvalmistuksesta Euroopan kovien pakkausten liiketoiminta-alueella. Metsäteollisuus ry:n hallituksen varapuheenjohtaja 1.1.2015 lähtien.

Omistaa 3 627 Stora Enson R-osaketta.

Juan Carlos Bueno **Johtaja, Stora Enso Biomaterials**

S. 1968. Dipl. ins. (tuotantotalous). Kolumbian kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2011 lähtien. Johtaja, Stora Enso Latinalainen Amerikka tammikuuhun 2012 asti. DuPont Agricultural Productsin johtaja Brasiliassa vuosina 2006–2011. Sitä ennen useita talouden, myynnin, markkinoinnin ja muita johtotehtäviä DuPontissa muissa Latinalaisen Amerikan maissa, Yhdysvalloissa, Euroopassa, Lähi-idässä ja Afrikassa. Montes del Platan hallituksen puheenjohtaja ja Veracelin hallituksen jäsen.

Ei omista Stora Enson osakkeita eikä optioita.

Johanna Hagelberg **Hankintatoimen johtaja**

S. 1972. Dipl. ins. (tuotantotalous). Ruotsin kansalainen. Johtoryhmän jäsen marraskuusta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013 Printing and Living -divisioonan hankintatoimen johtajana. Hankintajohtaja Vattenfall AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen useita hankintatoimen johtotehtäviä NCC:llä, RSA Scandinaviassa ja autoteollisuudessa. Omistaa 814 Stora Enson R-osaketta.

Kati ter Horst
Johtaja, Stora Enso Paper

S. 1968. MBA (International Business), KTM (Markkinointi). Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1996. Stora Enso Printing and Living -divisioonan myyntijohtaja 31.8.2014 asti. Useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa. Metsäteollisuus ry:n hallituksen jäsen 1.1.2015 lähtien.

Omistaa 5 273 Stora Enson R-osaketta.

Lars Häggström
Henkilöstöjohtaja

S. 1968. Henkilöstön kehittämisen ja työmarkkinasuhteiden kand. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen lokakuusta 2010 lähtien. Nordea Bank AB:n konsernin henkilöstöjohtaja 2008–2010. Ennen sitä useita henkilöstöhallinnon johtotehtäviä Gambro AB:ssä, AstraZenecassa ja Teliassa sekä useita henkilöstöhallinnon tehtäviä Eli Lilly & Co:ssa 1995–2002, mukaan lukien Latinalaisen Amerikan henkilöstöjohtaja.

Omistaa 7 882 Stora Enson R-osaketta.

Terhi Koipijärvi
Yritysvastuujohtaja (väliaikainen)

S. 1967. MMM. Suomen kansalainen. Johtoryhmän väliaikainen jäsen syyskuusta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2010. Yritysvastuutoiminnon johtaja 31.8.2014 asti. Metsäliitto-konsernin ympäristö- ja yritysvastuujohtaja 2007–2010. Sitä ennen useita kansainvälisiä johtotehtäviä metsäteollisuudessa. Suomen Metsämuseosäätiön hallituksen jäsen. 4H-säätiön hallintoneuvoston jäsen.

Omistaa 1 148 Stora Enson R-osaketta.

Ulrika Lilja
Viestintäjohtaja

S. 1975. KTM. Ruotsin kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa tammikuusta 2014 lähtien. Stora Enso Printing and Living -divisioonan viestintäjohtaja 31.8.2014 asti. Ulkoisen viestinnän johtaja SSAB:lla Ruotsissa 2010–2013. Sitä ennen useita viestinnän johtotehtäviä OMX Tukholman pörssissä ja Neonetillä.

Omistaa 7 355 Stora Enson R-osaketta.

Per Lyrvall
Lakiasiaintoiminnan johtaja, Ruotsin maajohtaja

S. 1959. Oik. kand. Ruotsin kansalainen. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994. Lakiasiaintoiminnan johtaja vuodesta 2008. Työskennellyt aikaisemmin lakiasiaintoimintavälillä ruotsalaisissa oikeusistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla. Montes del Platan, Bergvik Skog AB:n ja Skogsindustriernan hallituksen jäsen.

Omistaa 24 573 Stora Enson R-osaketta.

Jari Suominen
Johtaja, Stora Enso Wood Products

S. 1969. KTM. Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1995. Johtaja, Building and Living 31.8.2014 asti. Useita johtotehtäviä paperi- ja puutuoteliiketoiminnoissa.

Omistaa 12 098 Stora Enson R-osaketta.

Juha Vanhainen
Johtaja, energia, logistiikka, Suomen ja Ruotsin puunhankinta

S. 1961. Dipl.ins. Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2007 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1990. Johtaja, Printing and Reading kesäkuuhun 2013 asti. Useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa. Usean tytär- ja osakkuusyrityksen hallituksen jäsen. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja. Ekokemin hallituksen jäsen. Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hallintoneuvoston jäsen. Elinkeinoelämän keskusliiton (EK) edustajiston jäsen.

Omistaa 70 746 Stora Enson R-osaketta.

Jouko Karvinen, Stora Enson toimitusjohtaja, oli johtokunnan jäsen 31.7.2014 asti.

Mats Nordlander, Johtaja, Renewable Packaging, oli johtokunnan jäsen 21.3.2014 asti.

Lauri Peltola, Identiteetti johtaja, Suomen maajohtaja, oli johtokunnan jäsen 31.8.2014 asti.

Jyrki Tammivuori, Talousjohtaja (väliaikainen) oli johtokunnan jäsen 31.1.2014 asti.

Jari Latvanen on nimitetty Stora Enso Consumer Board -divisioonan johtajaksi ja johtokunnan jäseneksi 1.1.2015 alkaen.

Noel Morrin on nimitetty konsernin yritys vastuujohtajaksi ja johtokunnan jäseneksi 1.4.2015 alkaen.

Liite 1

Ruotsalaisen ja suomalaisen lainsäädännön, hallinnointikoodin ja -käytäntöjen eroista johtuen seuraavat kohdat Stora Enson konsernihallinnointiraportissa poikkeavat Ruotsin hallinnointikoodin säännöksistä:

- Säännös 1.4 Yhtiön nimityskomitea tekee ehdotuksen varsinaisen yhtiökokouksen puheenjohtajasta. Ehdotus on kerrottu yhtiökokouksutsussa.
 - Suomalaisen yhtiökokouskäytännön mukaisesti hallituksen puheenjohtaja avaa kokouksen ja ehdottaa puheenjohtajaa. Ehdotettuna puheenjohtajana toimii yleensä asianaja.
- Säännös 1.5 Yhtiökokous pidetään ruotsiksi ja esitettävä materiaali on saatavissa ruotsiksi.
 - Kokous pidetään suomeksi ja simultaanitulkataan ruotsiksi ja englanniksi. Kokousmateriaali on myös saatavilla sekä ruotsiksi että englanniksi ja osakkeenomistajat voivat esittää kysymyksiä ruotsiksi.
- Säännös 2.1 Nimitystoimikunnan valmistellessa päätösehdotuksia, jotka koskevat hallitusta, säännöksen 4.1 mukaisesti, Nimityskomitean tulee nimenomaisesti ottaa huomioon hallituksen monipuolinen osaaminen sekä vaatimus edistää sukupuolten välistä tasapainoa hallituksessa.
 - Nimitystoimikunta harkitsee mainittuja asioita tehtäviensä ja Nimitystoimikunnan sääntöjen rajoissa. Nimitystoimikunta ei kuitenkaan ehdotuksessaan yhtiökokoukselle ota nimenomaisesti kantaa mainittuihin asioihin.
- Säännös 2.1 Nimityskomitea tekee myös ehdotuksen lakisääteisen tilintarkastajan valinnasta ja palkitsemisesta.
 - Talous- ja tarkastusvaliokunta tekee ehdotuksen Suomen hallinnointikoodin mukaisesti.
- Säännös 6.1 Yhtiökokous nimittää hallituksen puheenjohtajan.
 - Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan Stora Enson yhtiöjärjestyksen mukaisesti.
- Säännös 9.1 Hallitus perustaa palkitsemiskomitean, jonka päätehtävinä on valvoa ja arvioida sekä niiden palkitsemisohjeiden soveltamista, jotka laki velvoittaa varsinaista yhtiökokousta laatimaan että yhtiön nykyisiä palkitsemisrakenteita ja -tasoja.
- Säännös 10.3. Hallituksen tulee raportoida yhtiön internetsivuilla Säännöksen 9.1 toisen ja kolmannen kohdan vaatimat arvioinnit viimeistään kaksi viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.
 - Suomen lain vaatimusten mukaisesti hallituksen vastuulla on toimitusjohtajan ja johdon palkitseminen. Palkitsemisperiaatteet ja tietoa palkitsemisesta löytyy tästä konsernihallinnointiraportista sekä yhtiön internetsivuilta.
- Säännös 9.7 Yhtiökokous päättää kaikista ylimmän johdon osakkeisiin ja osakkeen hintaan sidonnaisista palkitsemisjärjestelmistä.
 - Hallitus laatii palkitsemisjärjestelmät. Osakkeenomistajien hyväksyntä vaaditaan, jos palkitsemisjärjestelmät sisältävät uusien osakkeiden liikkeellelaskemisen tai yhtiön hallinnassa olevien osakkeiden luovuttamisen. Nykyisiin järjestelmiin ei kuulu edellä mainittuja elementtejä.