

Konsernihallinnointiraportti 2015



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	7
Hallituksen valiokunnat	11
Yhtiön johto	14
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet	17
Palkka- ja palkkioselvitys	20
Palkitsemisperiaatteet	20
Palkitsemisraportti	21
Hallituksen jäsenet	27
Johtoryhmän jäsenet	30
Liite 1	33

Konsernihallinnointi Stora Ensossa

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri johtoelinten 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 Helsinki Oy:n ja Nasdaq Tukholma AB:n arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on hallituksen hyväksymä.

Stora Enso noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ja on 1.1.2016 alkaen noudattanut vuoden 2015 hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi löytyy internetosoitteesta www.cgfinland.fi. Stora Enson konsernihallinnointiohje noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia (jota sovelletaan Stora Enssoon ulkomaalaisena yhtiönä 1.1.2011 alkaen) jonka osalta viimeisin muutettu versio astui voimaan 1.11.2015, poislueutuna 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.

Uuden 1.1.2016 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukaisia raportointivelvollisuuksia tulee noudattaa 31.12.2016 päättyvästä tilikaudesta suoritettavasta raportoinnista alkaen. Yhtiöt voivat lisäksi vapaaehtoisesti noudattaa uuden hallinnointikoodin mukaista raportointia kokonaan tai osittain jo 31.12.2015 päättyvältä tilikaudelta laadittaviin selvityksiin. Stora Enson noudattaa raportoinnissaan vuodelta 2015 vuoden 2015 hallinnointikoodia kuitenkin siten, että yhtiö noudattaa vuoden 2010 hallinnointikoodia palkitsemista koskevassa raportoinnissaan.

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

Yleiset hallinnointiasiat

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

Stora Enso -konserni laatii konsernitiilinpäätöksensä ja osavuositarkastuksensa kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) mukaisesti ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen ja englannin kielellä. 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. Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa yhtiön johtamisessa.

Vastuu päivittäisten liiketoimintojen johtamisesta on johtoryhmän 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 2015

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.4.2015 Helsingissä. Kokouksessa oli edustettuna liikkeellelasketuista A-osakkeista 91,3 % (91,3 % vuonna 2014) ja R-osakkeista 52,7 % (51,1 % vuonna 2014). Yhteensä kaikista osakkeista edustettuna oli 61,4 % (60,1 % vuonna 2014) ja 81,4 % (81,0 % vuonna 2014) äänimäärästä. Yhtiökokouksessa paikalla oli enemmistö hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä sekä yrityksen tilintarkastaja. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2015.

Osakkeenomistajien nimittämä osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat nimittivät osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ("nimitystoimikunta"), 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).

Nimitystoimikunnan säännöt määrittelevät toimikunnalle kuuluvat tehtävät ja vastuualueet.

Vuonna 2015

Vuoden 2015 yhtiökokouksen nimittämään nimitystoimikuntaan kuului neljä jäsentä: Hallituksen puheenjohtaja (Gunnar Brock), hallituksen varapuheenjohtaja (Juha Rantanen) ja kahden suurimman osakkeenomistajan nimittämät jäsenet, Kari Järvinen (Solidium) ja Marcus Wallenberg (FAM AB).

Kari Järvinen valittiin nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi sen ensimmäisessä kokouksessa. Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2016 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Vuoden 2015 yhtiökokouksen nimittämä nimitystoimikunta kokoontui 5 kertaa (6.11.2015–3.2.2016). Nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

Nimitystoimikunta esittää vuoden 2016 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Gunnar Brock, Anne Brunila, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Mikael Mäkinen, Richard Nilsson sekä Hans Stråberg, ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Jorma Eloranta samaksi ajanjaksoksi. Lisäksi toimikunta esittää, että hallitukselle maksettavat palkkiot pidetään entisellä tasollaan ja että vuoden 2016 varsinainen yhtiökokous valitsee nimitystoimikunnan toimimaan kunnes toisin päätetään ja valmistelemaan vuosittain hallituksen jäsenten nimityksiä ja palkkioita

varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Eesityksen mukaan nimitystoimikunta koostuisi neljästä jäsenestä: hallituksen puheenjohtajasta, hallituksen varapuheenjohtajasta ja kahdesta muusta jäsenestä, jotka kaksi suurinta osakkeenomistajaa nimittävät vuosittain 31.8. (kumpikin yhden).

Suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät rekisteröidyn osakkeenomistuksensa perusteella huomioiden myös osakkeenomistajaa, jolla arvopaperimarkkinalain nojalla on velvollisuus julkistaa tiettyjä muutoksia omistuksessa (liputusvelvollinen osakkeenomistaja) ja joka ilmoittaa hallitukselle tästä kirjallisesti 31. elokuun mennessä vuosittain. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat tulee ottaa huomioon nimitysprosessissa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimitysoikeuttaan, oikeus nimittämiseen siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muuten olisi nimitysoikeutta.

Perustettavan nimitystoimikunnan esitetään toimivan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja heidän toimikautensa päättyy kun uudet jäsenet heidän korvaajikseen on nimitetty.

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

Nimitystoimikunta saa vuosittain arvion hallituksen toiminnasta sekä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitystoimikunta ottaa työssään huomioon hallituksen arvioinnin sekä johdon riippumattomuuteen liittyvät vaatimukset. Nimitystoimikunnan tulee esittää työnsä sekä esityksensä perusteet yhtiökokoukselle.

Palkkiot

Nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta palkkioita yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 2015¹⁾

Kari Järvinen	Marcus Wallenberg
Stora Enson nimitystoimikunnan puheenjohtaja. S.1962. M.Sc. (Eng), MBA. Toimitusjohtaja, Solidium Oy. Solidiumin palveluksessa vuodesta 2009.	Stora Enson nimitystoimikunnan jäsen. S. 1956. B.Sc. (Foreign Service). Hallituksen puheenjohtaja, FAM AB.
Omistaa suoraan 3 000 R osaketta yhtiössä 31.12.2015. Solidium Oy omistaa 55 595 937 A osaketta sekä 41 483 501 R osaketta yhtiössä 31.12.2015.	Omistaa 2 541 A osaketta sekä 4 715 R osaketta yhtiössä määräysvaltayhteisöjensä kautta (AB Eskla). FAM AB omistaa 63 123 386 A osaketta ja 17 000 000 R osaketta yhtiössä 31.12.2015.

¹⁾ Ansioluettelot **Gunnar Brock** ja **Juha Rantanen** ks. sivu 27.

Nimitystoimikunnan työjärjesteyksesi esitetään yhtiön internetsivuilla osoitteessa <http://www.storaenso.com/about/download-center> ja varsinaisen yhtiökokouksen 2016 hyväksyttäväksi esitetty uusi työjärjesteyksesi löytyy osoitteesta storaenso.com/agm.

Hallitus

Stora Ensoa johtaa yhtiön hallitus kansainvälisten hyvää hallintotapaa koskevien periaatteiden mukaisesti (Hyvän hallintotavan periaatteet, OECD 2015).

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 vuosittain Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 10. suosituksen mukaisesti. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Merkittävä osakkeenomistaja on osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % koko yrityksen osakkeista tai osakkeiden äänimäärästä, tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvoite ostaa vastaava määrä 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 strategiaa, 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 johtoryhmän 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. Tulokset hallituksen toiminnan arvioinnista esitetään myös nimitystoimikunnalle, joka tulee huomioida hallituksen toiminnan arvioinnin tulokset työssään. 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.

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka

Yhtiö on laatinut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältävän hallituksen monimuotoisuuspolitiikan. Nimitystoimikunnan tulee ottaa hallituksen monimuotoisuuspolitiikka huomioon valmistellessaan yhtiökokoukselle esityksiä hallituksen jäsenistä. Hallituksen jäsenet tulee nimittää heidän ansioidensa perusteella ottaen huomioon monimuotoisuuden tuomat edut ja yhtiön *Diversity of Thought* –nimellä tunnetut periaatteet, joiden mukaan esimerkiksi ikä, sukupuoli, kansalaisuus sekä ammatilliset ja henkilökohtaiset kokemukset luovat monimuotoisuutta. Ansioiksi hallituksen jäsenten valinnassa luetaan osaaminen yhtiön operatiivisesta toimintaympäristöstä, markkinoista ja teollisuudenaloista, ja ne voivat sisältää myös

taloudellisen, kestäväan kehitykseen liittyvän tai muun erityisosaamisen. Ansioksi hallituksen jäsenten valinnassa luetaan lisäksi hallituksen jäsenten kattava maantieteellinen jakautuminen ja liiketoimintatausta siten kuin eri kriteerit ovat tarpeen monimuotoisen, taitavan, kokeneen ja osaavan hallituksen muodostamiseksi. Tärkeimmät hallituksen jäsenten valintaan vaikuttavat kriteerit ovat taidot ja aikaisemmat kokemukset, teollinen osaaminen sekä henkilökohtaiset ominaisuudet ja rehellisyys. Hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiö kehitysvaihe. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Molempien sukupuolten tulee olla edustettuna hallituksessa ja yhtiön tavoitteena on pyrkiä hyvään ja tasapainoiseen sukupuolijakaumaan.

Nimitystoimikunta on osallistunut hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden määrittämiseen ja on ottanut hallituksen monimuotoisuuspolitiikan periaatteet huomioon työssään. Nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan esitetty hallituksen kokoonpano on monimuotoinen ja esitetyillä jäsenillä on laajasti osaamista sekä kokemusta hallituksen monimuotoisuuspolitiikan asettamien periaatteiden mukaisesti. Nimitystoimikunta on arvioinut hallituksen osaamista myös pitkällä aikavälillä ja havainnut joitakin osaamisalueita, joita voidaan edelleen vahvistaa seuraavien hallitusten jäsenten valinnassa. Lisäksi pyrkimyksenä on ylläpitää monimuotoisuutta *Diversity of Thought* – periaatteiden mukaisesti sekä jatkaa toimenpiteitä hyvän ja tasapainoisen sukupuolijakauman saavuttamiseksi.

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka on luettavissa kokonaisuudessaan englanninkielisenä yhtiön internetsivuilla www.storaenso.com/investors/governance.

Vuonna 2015

Vuoden 2015 lopussa hallituksessa oli kahdeksan jäsentä, jotka kaikki ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Richard Nilssonia (FAM AB:n investointipäällikkö).

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2015 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Gunnar Brock (puheenjohtaja), Juha Rantanen (varapuheenjohtaja), Anne Brunila, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Mikael Mäkinen, Hans Stråberg ja Richard Nilsson. Hallitus kokoontui 7 kertaa vuoden aikana.

Hallitus on suorittanut sisäisen itsearvioinnin työskentelystään, joka yhdessä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta kanssa on saatettu nimitystoimikunnan tietoon.

Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla 10 sekä 27–29.

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
 - Johtoryhmän kokoonpanosta päättäminen
 - Toimitusjohtajan palkkio ja muut etuudet
 - Toimitusjohtajan, divisioonien johtajien ja muiden johtoryhmän 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.
 - Konsernihallinnon 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 2015

Hallituksen jäsen	Hallituksen jäsen	Toimi	Syntymävuosi	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
Hallituksen jäsen	vuodesta		vuodesta	osakkeenomistajista	osakkeenomistajista
Gunnar Brock	2005	puheenjohtaja	1950	kyllä ²⁾	kyllä
Juha Rantanen	2008	varapuheenjohtaja	1952	kyllä	kyllä
Anne Brunila	2013	jäsen	1957	kyllä	kyllä
Elisabeth Fleuriot	2013	jäsen	1956	kyllä	kyllä
Hock Goh	2012	jäsen	1955	kyllä	kyllä
Mikael Mäkinen	2010	jäsen	1956	kyllä	kyllä
Hans Stråberg	2009	jäsen	1957	kyllä	kyllä
Richard Nilsson	2014	jäsen	1970	kyllä	ei ¹⁾

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

2) Hallitus on Gunnar Brockin riippumattomuutta arvioidessaan ottanut huomioon sen, että Brock toiminut hallituksessa yhtäjaksoisesti vuodesta 2005 alkaen yli kymmenen vuotta ja todennut kokonaisarvioinnin perusteella Brockin olevan riippumaton yhtiöstä.

Hallituksen osakeomistukset 31.12.2015

	Osakkeiden määrä ¹⁾	
	A	R
Hallituksen jäsenet 31.12.2015		
Gunnar Brock, puheenjohtaja	-	68 908
Juha Rantanen, varapuheenjohtaja	-	9 918
Anne Brunila	-	12 165
Elisabeth Fleuriot	-	12 165
Hock Goh	-	17 948
Mikael Mäkinen	-	24 841
Richard Nilsson	-	10 298
Hans Stråberg	-	27 726
Osakkeiden määrä yhteensä	-	183 969

1) Hallituksen jäsenten lähipiireillä ei ole Stora Enson osakkeita.

Myös seuraava henkilö oli hallituksessa vuonna 2015	Osakkeiden määrä tehtävästä luovuttaessa	Toiminut hallituksen jäsenenä asti
Birgitta Kantola	31 017	22.4.2015

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 2015

Vuonna 2015 talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului neljä jäsentä: Juha Rantanen (puheenjohtaja), Gunnar Brock, Mikael Mäkinen ja Richard Nilsson. Valiokunta kokoontui 6 kertaa.¹

Valiokunnan päätarkoituksena on tukea hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa. Suorittaakseen tarkoituksensa valiokunta arvioi sisäistä kontrollia, johtoa, taloudellisten riskien raportointia ja tarkastusprosessia vuonna 2015. Valiokunta on lisäksi tarkastanut kaikki sääntöjen noudattamiseen liittyvät tapaukset jotka on raportoitu sisäiselle tarkastukselle sekä Ethics and Compliance –toiminnolle vuoden aikana. Valiokunta on myös käsitellyt toukokuussa 2015 julkaistut uudet taloudelliset tavoitteet.

Palkkiot

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

Palkitsemisvaliokunnan säännöt (englanniksi) löytyvät yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

¹ Richard Nilsson jäsen 22.4.2015 alkaen, Juha Rantanen puheenjohtaja 22.4.2015 alkaen sekä Birgitta Kantola jäsen ja puheenjohtaja 1.1.2015 – 22.4.2015 välisenä aikana.

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 2015

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2015: Gunnar Brock (puheenjohtaja), Hans Stråberg ja Juha Rantanen. Valiokunta kokoontui 4 kertaa.

Vuoden 2015 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.

Palkitsemisvaliokunnan säännöt löytyvät 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 vastuusta 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 2015

Valiokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2015: Anne Brunila (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot ja Richard Nilsson¹⁾. Valiokunta kokoontui neljä kertaa.

Vuonna 2015 valiokunnan toiminnan kohteena on ollut toiminnallinen katsaus valiokunnan työn kannalta tärkeiden aihealueiden osalta, mukaan lukien yhtiön vastuullisuusstrategian ja –organisaation sekä sääntöjen noudattamisen valvonnan organisaation ja raportoinnin läpikäynti. Lisäksi valiokunta on huolehtinut uusien jäsentensä kouluttamisesta.

¹⁾Elisabeth Fleuriot ja Richard Nilsson valiokunnan jäseniä 22.4.2015 lähtien. Birgitta Kantola oli valiokunnan jäsen 1.1.2015-22.4.2015.

Palkkiot

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

säännöt löytyvät astuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan säännöt löytyvät yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin 2015

Hallituksen jäsen	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Talous- ja tarkastusvaliokunta		Palkitsemisvaliokunta		Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta	
		Pj/ jäsen	Osallistuminen	Pj/ jäsen	Osallistuminen	Pj/ jäsen	Osallistuminen
Gunnar Brock	7/7	x	6/6	x	4/4		
Juha Rantanen	7/7	x	6/6	x	4/4		
Anne Brunila	7/7					x	4/4
Elisabeth Fleuriot	7/7					x	2/2
Hock Goh	6/7						
Birgitta Kantola ¹⁾	2/2	x	2/2			x	2/2
Mikael Mäkinen	7/7	x	6/6				
Hans Stråberg	7/7			x	4/4		
Richard Nilsson	7/7	x	4/4			x	2/2

¹⁾ Stora Enson hallituksen jäsen 22.4.2015 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 2015 lopussa toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoitavista toiminnoista:

- Divisioonat (Consumer Board, Packaging Solutions, Biomaterials, Wood Products ja Paper).
- Talousjohtaja (laskenta ja talous, yritysjärjestelyt, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, verot, rahoitus, riskienhallinta)
- IT
- Henkilöstöhallinto
- Laki, lakiasiaintohtaja
- Viestintä
- Yritysvastuu
- Hankinta
- Teknologia (Stora Enson R&D ja innovaatiot, investoinnit, ja energiapalvelut)
- Puunhankinnan operaatiot Suomessa ja Ruotsissa, logistiikka, ja erityiset strategiset projektit

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

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

Johtoryhmä (GLT)

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Vuoden 2015 lopussa johtoryhmään kuuluu kolmesta jäsenestä: toimitusjohtaja, talousjohtaja (CFO) sekä divisioonien, henkilöstöhallinnon, lakiasian, viestinnän, yritysvastuun, hankinnan, ja teknologian vastuulliset johtajat.

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

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kerran kuukaudessa sekä aina tarvittaessa.

Vuonna 2015

Johtoryhmässä (GLT) oli kolmesta jäsenestä vuoden 2015 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 12 kertaa, joista 11 oli tapaamisia ja yksi puhelinneuvotteluja. Tärkeitä vuoden 2015 aikana käsiteltyjä asioita olivat uuden divisioonaliiketoimintarakenteen käyttöönotto, turvallisuusasiat, asiakkaat, asiantuntevien kykyjen ja 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 divisioonaa neljännesvuosittaisissa ja tarvittaessa toteutettavissa Liiketoimintakatsauksissa sekä johtoryhmän kokouksissa.

Investointien suunnittelu toteutetaan divisioonissa, ja mikäli tietyt taloudelliset rajat ylittyvät, sitä arvioi konsernin ja divisioonien edustajista koottu investointiryhmä teknologiajohtajan johdolla. Toimitusjohtaja on 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, teknologiajohtaja, divisioonien vetäjät ja divisioonan innovaatiojohtaja.

Johtoryhmä on vastuussa yhtiön yritysvaluuttapolitiikasta. Päivittäisten yritysvaluuttasuoritus- ja riskien hoitamisesta vastaa yhtiön yritysvaluutta (Sustainability) -toiminto yhdessä lakiasioiden, henkilöstöhallinnon sekä divisioonien kanssa, jotka ovat vastuussa yritysvaluuttasuoritus- ja riskien operatiivisesta johtamisesta. Yritysvaluuttaan operatiivista johtamista koordinoi vastuullisuusneuvosto, jonka jäsenet tulevat divisioonista ja muista avaintoiminnoista. Neuvosto raportoi toimitusjohtajalle, johtoryhmälle sekä tarvittaessa hallitukselle sen vastuullisuus- ja yritysvaluetekniikkavaliokunnan kautta.

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 neljännesvuosittaisista ja muuta jatkuvaa raportointia varten.

Muut yhtiötä valvovat toimielimet

Tilintarkastajat

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

Vuonna 2015

Deloitte & Touche Oy (Deloitte) on toiminut Stora Enson tilintarkastajana vuodesta 2008. Vuoden 2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa Deloitte valittiin uudestaan tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2016 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Päätilintarkastajan palkkiot ja palvelut

Milj. euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2015	2014
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 riskeihin pohjautuvan 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 Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita. Yhtiöllä on sisäiset sisäpiiriohjeet, jotka ovat koko konsernin henkilökunnan saatavilla.

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

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 johtoryhmän jäsenet sekä yhtiön apulaislakiasiaintohtaja 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 johtoryhmän 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 lakiasiaintohtaja 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. Lakiasiaintohtaja tai apulaislakiasiaintohtaja 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 johtoryhmä antavat vastuuta ja määräysvaltaa säätävät 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, oleellisimpia 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 moraalia 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 riskejä 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 osavuosikatsaukset 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 2015 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.

Yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista koskeva itsearviointityökalu (eng. The Ethics and Compliance Self-Assessment Tool, T.E.S.T) otettiin käyttöön vuonna 2015 antamaan Stora Enson divisioonille paremman kuvan niiden yksiköiden edistyksestä ohjeiden toimeenpanemisen osalta, sääntöjen noudattamista koskevien toimenpiteiden ottamisessa, sekä mahdollisista riskeistä ja aukoista sääntöjen noudattamiseen liittyen. T.E.S.T suoritetaan kahdesti vuodessa; ensimmäinen kierros suoritettiin onnistuneesti kesäkuussa 2015 ja toinen joulukuun loppuun mennessä.

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 15. Divisioonien tasolla olevan sääntöjen noudattamista koskevat foorumit (Division Compliance Forums) perustettiin jokaisessa liiketoimintadivisioonassa vuonna 2015. Foorumit koostuvat divisioonien pääfunktioiden johtajista, ja niillä on tärkeä rooli yritysetiikan ja sääntöjen noudattamisen valvonnassa ja monitoroinnissa divisiooniin liittyvien asioiden osalta. Ensimmäiset tapaamiset pidettiin elokuussa, ja niissä käytiin läpi tulokset T.E.S.T arvioinnista ja harkittiin mitä voidaan tehdä parantaakseen ohjeistuksia koskevaa tietoa ja implementointia.

Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksentekojärjestys

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen palkkioista (mukaan lukien hallituksen valiokuntien jäsenten palkkiot). Nimitystoimikunta valmistelee yhtiökokoukselle esityksen koskien hallituksen jäsenten määrää, hallituksen jäseniä, puheenjohtajan, varapuheenjohtajan, hallituksen jäsenten sekä valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioita. Tarkempi kuvaus nimitystoimikunnasta löytyy sivulta 5.

Hallituksen 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 yhtiön toimitusjohtajan ja hyväksyy toimitusjohtajan palkitsemisen. Toimitusjohtaja hyväksyy yhtiön muun johdon palkitsemisen palkitsemisvaliokunnan arvion jälkeen.

Palkitsemisen keskeiset periaatteet

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 osin)
- Pitkän aikavälin työntekijäetuudet (eläke-, sairaus- ja terveysetuudet)
- Muut etuudet (auto, asuminen jne. soveltuvien osin).

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

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

Hallituksen jäsenten palkkiot

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta. Palkkiot maksetaan ainoastaan yhtiöön nähden ulkopuolisille hallituksen jäsenille (non-executive members). Vuoden 2015

varsinainen yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti maksaa seuraavat palkkiot hallituksen jäsenille toimikaudelta joka päättyy vuoden 2016 varsinaiseen yhtiökokoukseen

hallituksen puheenjohtajalle 170 000 euroa
hallituksen varapuheenjohtajalle 100 000 euroa
hallituksen muille jäsenille 70 000 euroa

Hallituksen jäsenten tulee käyttää noin 40 prosenttia vuotuisesta palkkiosta julkisesta kaupankäynnistä ostettaviin Stora Enson R-sarjan osakkeisiin. Mainitut ostot suoritetaan yhtiökokousta seuraavan kahden viikon aikana. Yhtiöllä ei ole hallituksen palkkioksi saamien osakkeiden hallussapitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

Lisäksi varsinainen yhtiökokous päätti maksaa seuraavat vuosittaiset palkkiot hallituksen valiokuntien jäsenille

Talous- ja tarkastuvaliokunnan puheenjohtaja 20 000 euroa
Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen 14 000 euroa
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 10 000 euroa
Palkitsemisvaliokunnan jäsen 6 000 euroa
Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja 10 000 euroa
Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen 6 000 euroa

Palkitsemisraportti ja johdon palkitsemisen keskeiset periaatteet

Johtoryhmän palkat, palkkiot ja omistukset

Seuraavassa taulukossa on mukana johtoryhmän jäsenille vuoden aikana maksetut palkat ja palkkiot sisältäen tilikaudella ansaitut osakekannustimet. Yhtiö suosittelee ja odottaa, että toimitusjohtaja ja johtoryhmän 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.

Johtoryhmän palkkiot vuonna 2015 olivat yhteensä 11,0 (10,7) milj. euroa. Johtoryhmän jäsenten kokonaismäärä oli 13 (11) vuoden 2015 lopussa. Jari Latvanen liittyi johtoryhmään 1.1., kun taas Markus Mannström ja Gilles van Nieuwenhuyzen liittyivät johtoryhmään 16.3. ja Noel Morrin 1.4. Johtoryhmästä lähtivät vuonna 2015 Terhi Koipijärvi 31.3. ja Juha Vanhainen 15.3.

Henkilökohtaisten eläkejärjestelyjensä mukaisesti johtoryhmän jäsenten on mahdollista jäädä eläkkeelle 65 vuoden iässä. Eläkkeet ovat jäsenten kotimaiden lainsäädännön mukaisia. Johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on Stora Enso.

Vuosipalkkojen perustarkistus tuli voimaan tavalliseen tapaan 1.3. Palkitsemisvaliokunta tarkasti ja vahvisti lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyvät vuoden 2014 taloudellisten tavoitteiden tulokset vuoden 2015 alussa.

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

Johtoryhmän jäsenet (pl. toimitusjohtaja)

Johdon lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät

Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiä, joiden suuruus on enintään 50 % heidän kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella. Vuoden 2015 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuotosta 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin toimitusjohtajan, talousjohtajan ja divisioonien johtajien osalta. Muiden johtoryhmän jäsenten osalta 60 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 40 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän taloudelliset mittarit ovat EBITDA ja käyttöpääoman suhde. Henkilökohtaiset tavoitteet pohjautuvat Stora Enson tasapainotettuun mittaristoon, jossa tavoitteet on määrittelty aseman mukaan relevanteista kategorioista Asiakkaat, Ihmiset, Vastuullisuus ja Erityiset projektit.

Johdon pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Vuodesta 2009 alkaen Stora Enso on käynnistänyt vuosittain uuden tulosperusteisen osakeohjelman. Vuosien 2009–2013 tulosperusteisten osakeohjelmien erien lunastusaika jakautuu kolmen vuoden ajalle, ja palkitsemisvaliokunta määrittelee ohjelmien tulostavoitteet vuosittain. Vuosien 2014 ja 2015 ohjelmilla on kolmen vuoden tulostavoite, joista erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Vuoden 2012 jälkeen käynnistetyissä tulosperusteisissa osakeohjelmissa ansaittavien osakkeiden määrä on enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä. Kolme neljäsosaa (75 %) vuoden 2015 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan määrittelemien tulokriteerien perusteella. Yksi neljäsosa (25 %) vuoden 2015 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on rajoitettuja osakkeita, joita ei ole sidottu tulostavoitteisiin ja henkilö on niihin oikeutettu, mikäli työsuhde jatkuu maksupäivänä.

Johtoryhmän jäsenille, jotka olivat johtoryhmässä 31.12.2015, myönnettiin vuoden 2015 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 435 054 osaketta olettaen, että kolmevuotisen ohjelman (2015–2017) enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan.

Työsuorituksen käypä arvo, joka on saatu osakeperusteisen korvauksen vastineena, kirjataan maksutavan mukaisesti joko käteisvaroina tai osakeperusteisesti maksettavana, kuten liitteessä 21 on kuvattu. Osakeperusteisesti maksettavan arvon osalta on mahdollista, että toteutuneet kassavaikutteiset kulut eivät vastaa kirjanpidollisia kuluja, koska osakkeen hintaa ei päivitetä osakkeiden lunastushetkellä. Johtoryhmän palkkiot -taulukossa olevat luvut koskevat henkilöitä, jotka ovat kuuluneet johtoryhmään kannustimien maksupäivänä.

Johtoryhmän jäsenille (johtoryhmän jäsenet maksupäivänä) maksettiin osakkeina vuoden aikana aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien yhteydessä yhteensä 171 570 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä eli 1.3.2015 (15.4.2015 yhden johtoryhmän jäsenen osalta) oli 1 492 913 euroa laskettuna täsmäytyspäivän osakekurssilla.

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 työsopimusehtoisesta eläkejärjestelystä (ITP2) sekä maksupohjaisesta järjestelystä. Maksusuoritus maksupohjaiseen järjestelyyn on 23 %, kun ansiotulojen perusosa (Income Base Amount, IBA, vuonna 2015 yksi IBA oli 58 100 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, joka on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2015 kannustinjärjestelmästä 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtaja on osallisena useissa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä. Vuoden 2013 tulosperusteisen osakeohjelman erien lunastusaika jakautuu kolmen vuoden ajalle, ja palkitsemisvaliokunta määrittelee ohjelmien tulostavoitteet vuosittain. Vuosien 2014 ja 2015 ohjelmilla on kolmen vuoden tulostavoite, joista erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Kolme neljäsosaa (75 %) vuosien 2014 ja 2015 ohjelmissa ansaittavista osakkeista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan määrittelemien tuloskriteerien perusteella. Yksi neljäsosa (25 %) vuosien 2014 ja 2015 ohjelmissa ansaittavista osakkeista on rajoitettuja osakkeita, joita ei ole sidottu tulostavoitteisiin ja toimitusjohtaja on niihin oikeutettu vain, mikäli työsuhde jatkuu.

Toimitusjohtajalle myönnettiin vuoden 2015 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän yhteydessä 105 912 osaketta. Myöntämisarvo 908 725 euroa perustuu myöntämispäivän osakekurssiin ja siihen oletukseen, että kolmevuotisen ohjelman enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan. Toimitusjohtaja vastaanotti aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien perusteella yhteensä 43 290 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä eli 1.3.2015 oli 371 428 euroa täsmäytyspäivän 8,58 euron kurssilla.

Johtoryhmän palkkiot

31.12. päättyvä tilikausi							
Tuhatta euroa	2015			2014			
	Toimitus johtaja	Muut ¹⁾	Johto ryhmä yhteensä	Toimitus johtaja	Entinen toimitus johtaja	Muut	Johto ryhmä yhteensä
Palkitseminen							
Vuosipalkka	932	3 846	4 778 ⁴⁾	384	655	3 019	4 058
Asumiskulut (toteutuneet)	-	132	132	-	-	102	102
Muut etuudet	25	605	630	9	8	198	215
Irtisanomiskorvaus	-	475	475	-	-	880	880
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät	232	650	882 ³⁾	-	847	656	1 503
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät	371	1 493	1 864 ³⁾	-	549	1 543	2 092
	1560	7 201	8 761	393	2 059	6 398	8 850
Eläkekulut							
Lakisääteiset eläkejärjestelyt	61	983	1 044	25	-	620	645
Stora Enson vapaaehtoiset eläkejärjestelyt	537 ²⁾	629	1166	106	316	828	1 250
	598	1 612	2 210	131	316	1 448	1 895
Palkat ja palkkiot yhteensä	2158	8 813	10 971	524	2 375	7 846	10 745

¹⁾ Summat sisältävät Terhi Koipijärvelle suoritettut maksut 31.3. asti ja Juha Vanhaiselle suoritettut maksut 15.3. asti. Uuteen johtoryhmän jäseneseen Markus Mannströmiin liittyvät maksut sisältyvät summiin 16.3. alkaen, kun taas Noel Morriniin liittyvät maksut sisältyvät summiin 1.4. alkaen ja Gilles van Nieuwenhuyzeniin liittyvät maksut 16.3. alkaen.

²⁾ Toimitusjohtaja kuuluu ruotsalaiseen johtajien eläkejärjestelmään, jossa kaikkien osallistujien eläkekertymät ovat rahastoimattomia. Eläkevastuu on laskettu ja vakuutettu Ruotsin lainsäädännön mukaisesti. Kattamaton eläkevastuu on suuruudeltaan 1 113 000 euroa.

³⁾ Maaliskuussa 2015 suoritettut lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien maksut perustuivat vuoden 2014 tulokseen. Ilmoitetut suoritukset käsittävät johtoryhmän jäsenet, jotka kuuluivat johtoryhmään maksuhetkellä.

⁴⁾ Vuosittainen peruspalkka sisältää suoritukset johtoryhmän jäseniltä ainoastaan johtoryhmän jäsenyyden ajalta.

Johtoryhmän osakkeet

Johtoryhmän jäsenet tilikauden lopussa	R-osakkeet ¹	Tulosperusteiset osakekannustimet	Rajoitetut osakekannustimet
Juan Carlos Bueno	-	91 027	23 442
Johanna Hagelberg	1 220	29 247	10 718
Kati ter Horst	9 578	55 093	16 415
Lars Häggström	19 474	61 117	16 072
Jari Latvanen	-	34 304	11 435
Ulrika Lilja	13 355	24 584	8 195
Per Lyrvall ²⁾	34 965	55 776	15 042
Markus Mannström	18 860	30 832	8 428
Noel Morrin	5 970	21 395	30 006
Gilles van Nieuwenhuyzen	-	35 934	11 978
Seppo Parvi	5 440	47 199	19 379
Karl-Henrik Sundström ³⁾	83 499	171 352	47 267
Jari Suominen	15 540	42 737	12 945
Yhteensä⁴⁾	207 901	700 597	231 322

¹⁾ Kenelläkään johtoryhmän jäsenistä ei ollut A-osakkeita.

²⁾ Osakkeista 1 257 lähipiiriin kautta (puoliso).

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

⁴⁾ Yhtiö suosittelee ja odottaa, että johtoryhmän 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 2015

Myös seuraavat johtajat olivat johtoryhmässä vuonna 2015	Osakkeiden määrä tehtävästä luovuttaessa	Tulosperusteiset osakekannustimet tehtävästä luovuttaessa	Rajoitetut osakekannustimet tehtävästä luovuttaessa	Toiminut johtoryhmän jäsenenä asti
Terhi Koipijärvi	2 774	6 375	1 625	31.3.2015
Juha Vanhainen	91 640	-	-	15.3.2015
	94 414	6 375	1 625	

Hallituksen jäsenten palkkiot ja valiokuntajäsenyydet vuoden 2015 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti¹⁾

Hallituksen jäsen 31.12.2015	Hallitus EUR	Talous- ja tarkastusvaliokunta EUR	Palkitsemisvaliokunta EUR	Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta EUR
Gunnar Brock	170 000 ²⁾	14 000	10 000 ²⁾	
Juha Rantanen	100 000	20 000 ²⁾	6 000	
Anne Brunila	70 000			10 000 ²⁾
Elisabeth Fleuriot	70 000			6 000
Hock Goh	70 000			
Mikael Mäkinen	70 000	14 000		
Hans Stråberg	70 000		6 000	
Richard Nilsson	70 000	14 000		6 000

¹⁾ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2015 maksettiin markkinoilta ostettuina Stora Enson R-osakkeina, jotka jakautuivat seuraavasti: puheenjohtaja 7 616 R osaketta, varapuheenjohtaja 4 480 R-osaketta ja jäsenet 3 136 R-osaketta kukin. Konsernilla ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussapitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

²⁾ Puheenjohtaja

Hallitusjäsenten palkkiot

EUR	2015 ¹⁾	2014
Puheenjohtaja	170 000	170 000
Varapuheenjohtaja	100 000	100 000
Hallituksen jäsen	70 000	70 000

¹⁾ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2015 maksettiin markkinoilta ostettuina Stora Enson R-osakkeina, jotka jakautuivat seuraavasti: puheenjohtaja 7 616 R osaketta, varapuheenjohtaja 4 480 R-osaketta ja jäsenet 3 136 R-osaketta kukin. Konsernilla ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussapitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

Hallituksen jäsenet

Gunnar Brock

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

S. 1950. Kauppat. maist. 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, 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 68 908 Stora Enson R-osaketta.

Juha Rantanen

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

S. 1952. Kauppat. maist. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien sekä puheenjohtaja huhtikuusta 2015 lähtien. 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 9 918 Stora Enson R-osaketta.

Anne Brunila

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

S. 1957. KTT. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2013 lähtien. Hankenin professori vuodesta 2014 lähtien. Aalto-korkeakoulusäätiön hallituksen puheenjohtaja 13.1.2016 lähtien (aikaisemmin 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 12 165 Stora Enson R-osaketta.

Elisabeth Fleuriot

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

S. 1956. Kauppat. maist. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen huhtikuusta 2015 lähtien. Carlsberg Companyn hallituksen jäsen. Thai Union European (ent. MW Brands) toimitusjohtaja vuodesta 2013 lähtien. 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 12 165 Stora Enson R-osaketta.

Hock Goh

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

S. 1955. Laajempi konetekniikan kandidaatin tutkinto. Advent Energy Limitedin ja MEC Resources:n hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n, Santos Australian, KS Distribution Pte Ltd:n, Harbour Energy:n ja Vesuvius Plc:n hallituksen jäsen. Baird Capital Partners Asianin Operating Partner 2005–2012. Toiminut öljykenttäpalveluja tuottavassa Schlumberger Limitedissä johtotehtävissä vuosina 1995–2005.

Omistaa 17 948 Stora Enson R-osaketta.

Mikael Mäkinen

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

S. 1956. Dipl.ins. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Marine Rolls-Roycen toimitusjohtaja vuodesta 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 24 841 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. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2015 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen huhtikuusta 2015 lähtien. Hallituksen jäsen Boston-Power Inc. ja Cellutech AB -yhtiöissä. FAM AB:n sijoitusjohtaja vuodesta 2008. Sellu- ja paperimarkkinoiden tutkimusanalyytikko SEB Enskildassa 2000–2008, Alfred Bergillä 1995–2000 ja Handelsbankenissa 1994–1995.

Omistaa 10 298 Stora Enson R-osaketta.

Hans Stråberg

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

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

Omistaa 27 726 Stora Enson R-osaketta.

* Hallitus on Gunnar Brockin riippumattomuutta arvioidessaan ottanut huomioon sen, että Brock toiminut hallituksessa yhtäjaksoisesti vuodesta 2005 alkaen yli kymmenen vuotta ja todennut kokonaisarvioinnin perusteella Brockin olevan riippumaton yhtiöstä.

Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 suosituksen 10. mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan osoitteesta cgfinland.fi. Suosituksen mukaan merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseenlasketuista osakkeista.

Birgitta Kantola oli Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien ja erosi tehtävästään 22.4.2015. Hän oli talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2005 lähtien sekä puheenjohtaja huhtikuusta 2009 lähtien. Lisäksi hän oli vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Birgitta Kantola oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Omisti 31 017 Stora Enson R-osaketta hallitusjäsenyyden päättyessä.

Johtoryhmän jäsenet

Karl-Henrik Sundström **Toimitusjohtaja**

S. 1960. Kauppat. kand. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Stora Enson toimitusjohtaja vuodesta 2014 lähtien. Printing and Living -divisioonan johtaja vuoteen 2014 saakka. Stora Enson talousjohtaja 2012–2013. Talousjohtajana NXP Semiconductorsilla 2008–2012, jota ennen talousjohtajana ja muissa johtotehtävissä Ericssonilla. Swedbankin ja Sustainable Energy Angels AB:n hallituksen jäsen.

Omistaa 41 799 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. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 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. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen jäsen. Ilmarisen hallintoneuvoston jäsen.

Omistaa 5 440 Stora Enson R-osaketta.

Juan Carlos Bueno **Johtaja, Biomaterials-divisioona**

S. 1968. Dipl. ins. (tuotantotalous). Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2011 lähtien. Johtaja, Stora Enso Latinalainen Amerikka vuoteen 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.

Johanna Hagelberg **Hankintatoimen johtaja**

S. 1972. Dipl. ins. (tuotantotalous). Johtoryhmän jäsen vuodesta 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. Bufab AB:n hallituksen jäsen.

Omistaa 1 220 Stora Enson R-osaketta.

Kati ter Horst
Johtaja, Paper-divisioona

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

Omistaa 9 578 Stora Enson R-osaketta.

Lars Häggström
Henkilöstöjohtaja

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

Omistaa 19 474 Stora Enson R-osaketta.

Jari Latvanen
Johtaja, Consumer Board -divisioona

S. 1964. MBA, BBA. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen tammikuusta 2015 lähtien. Findus Nordicin toimitusjohtaja 2010–2014. Sitä ennen pitkä kansainvälinen ura Nestlén palveluksessa sekä useita johtotehtäviä elintarvikealalla.

Ei omista Stora Enson osakkeita.

Ulrika Lilja
Viestintäjohtaja

S. 1975. KTM. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2014 Printing and Living -divisioonan viestintäjohtajana. Ulkoisen viestinnän johtaja SSAB:lla Ruotsissa 2010–2013. Sitä ennen useita viestinnän johtotehtäviä OMX Tukholman pörssissä ja Neonetillä.

Omistaa 13 355 Stora Enson R-osaketta.

Per Lyrvall
Lakiasiaintojohtaja, Ruotsin maajohtaja

S. 1959. Oik. kand. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994. Lakiasiaintojohtaja vuodesta 2008. Työskennellyt aikaisemmin lakiasiainto tehtävissä ruotsalaisissa oikeusistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla. Montes del Platan ja Bergvik Skog AB:n hallituksen jäsen. Skogsindustriernan hallituksen varajäsen.

Omistaa 33 708 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 1 257 R-osaketta lähipiirin kautta (puoliso).

Markus Mannström
Teknologiajohtaja (CTO)

S. 1963. DI Paperiteknologia. Johtoryhmän jäsen maaliskuusta 2015 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2001. On työskennellyt useiden suurten investointien ja tutkimus- ja tuotekehitysprojektien parissa, viimeisimpänä Guangxin tehdasprojektin johtajana Kiinassa. Renewable Packaging –divisioonan johtoryhmän jäsen 2009–2014. Teollisuuden Voima Oyj:n hallituksen jäsen. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varajäsen.

Omistaa 18 860 Stora Enson R-osaketta.

Noel Morrin
Yritysvastuujohtaja

S. 1958. Kemian ja Biologian kand. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen huhtikuusta 2015 lähtien. Skanska AB:n kestävä kehityksen johtaja 2005–2015. Ympäristöjohtaja RMC plc:ssa 1999–2005. Sitä ennen eri johtotehtäviä Ison-Britannian kansallisessa ympäristöteknologian keskuksessa, brittiläisessä kansalaisjärjestössä Business in the Community sekä kansainvälisessä kemikaaliyrityksessä ICI plc:ssa.

Omistaa 5 970 Stora Enson R-osaketta.

Gilles van Nieuwenhuyzen
Johtaja, Packaging Solutions -divisioona

S. 1959. Maisterintutkinto sovelletusta fysiikasta ja MBA-tutkinto INSEAD:ista. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen maaliskuusta 2015 lähtien. DuPont Nutrition & Health -yrityksen (aiemmin Danisco) Enablers-divisioonan johtaja 2010–2014. Tätä ennen hän työskenteli johtotehtävissä useissa yrityksissä, kuten hollantilaisessa elintarvikealan konsernissa CSM:ssä (nykyään Corbion), päällystettyihin kalvoihin ja papereihin erikoistuneessa Rexamissa ja kemikaaleja ja polymeereja valmistavassa DSM:ssä.

Ei omista Stora Enson osakkeita.

Jari Suominen
Johtaja, Wood Products -divisioona

S. 1969. KTM. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1995. Johtaja, Building and Living vuoteen 2014 asti. Useita johtotehtäviä paperi- ja puutuoteliiketoiminnoissa. Tornator Oyj:n hallituksen jäsen.

Omistaa 15 540 Stora Enson R-osaketta.

Juha Vanhainen, Johtaja, energia, logistiikka, Suomen ja Ruotsin puunhankinta, oli johtoryhmän jäsen 15.3.2015 asti.

Terhi Koipijärvi, Yritysvastuujohtaja (väliaikainen), oli johtoryhmän jäsen 31.3.2015 asti.

Liite 1

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

- Säännös 1.3 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 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.