

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

Osa Stora Enson vuosikertomusta 2017



Kaikki, mikä tänään valmistetaan uusiutumattomista materiaaleista, voidaan huomenna valmistaa puusta.

Stora Enso on pakkaus-, biomateriaali-, puutuote- ja paperiteollisuuden uusiutuvien tuotteiden maailmanlaajuinen toimittaja osana biotaloutta. Tuotteemme ovat uusiutuvia, uudelleen käytettäviä ja kierrätettäviä. Ne muodostavat perustan innovatiivisille pakkaus-, puurakennus- ja biomateriaaliratkaisuille, joilla voidaan korvata fossiilisiin raaka-aineisiin ja muihin uusiutumattomiin materiaaleihin perustuvia tuotteita. Työllistämme noin 26 000 henkilöä, ja osakkeemme noteerataan Helsingin (STEAV, STERV) ja Tukholman (STE A, STE R) arvopaperipörssissä.

Stora Enson vuosikertomus 2017 koostuu neljästä raportista: Progress Book, Sustainability Report, Financial Report ja Corporate Governance Report.



Progress Book kertoo Stora Enson strategiasta, arvonluonnista ja työmme edistymisestä.



Englanninkielinen **Sustainability Report** kattaa tiedot Stora Enson toiminnan sosiaalisesta, taloudellisesta ja ympäristövastuusta.



Englanninkielinen **Financial Report** sisältää toimintakertomuksen ja konsernitilinpäätöksen liitetietoineen sekä kuvauksen Stora Ensosta pääomamarkkinoilla ja verojalanjäljestä. Suomenkielinen **Tilinpäätös ja toimintakertomus** on ladattavissa verkkosivuilla.



Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Report) sisältää Stora Enson konsernihallinnon periaatteet, käytännöt ja toimenpiteet sekä selvityksen palkitsemisesta vuonna 2017.



Vuoden kohokohdat ja verkkotilinpäätös ovat osoitteessa storaenso.com/annualreport, josta kaikki raportit ovat ladattavissa.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Sisällysluettelo

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017	2
Yhtiökokoukset	2
Hallitus	3
Hallituksen valiokunnat	6
Yhtiön johto	7
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet	9
Palkka- ja palkkioselvitys	11
Päätöksenteko	11
Palkitsemisen pääperiaatteet	12
Palkitsemisraportti 2017	14
Hallitus	16
Johtoryhmä	18
Liite 1	20

- **Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017**
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri johtoehtien 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 Helsingin Oy:n ja Nasdaq Tukholman AB:n arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on hallituksen hyväksymä.

Stora Enso noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi löytyy osoitteesta cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, poislueutuna tämän raportin liitteessä 1 listatut poikkeukset. Poikkeukset johtuvat eroista ruotsalaisesta ja suomalaisesta lainsäädännössä, hallinnointikoodissa ja -käytännöissä, ja niiden kohdalla Stora Enso noudattaa kotimaansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta (Kollegiet för svensk bolagsstyrning), ja se löytyy osoitteesta corporategovernanceboard.se.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavissa englannin-, ruotsin- ja suomenkielisinä pdf-dokumentteina yhtiön verkkosivuilla storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

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

Stora Enso -konserni laatii konsernitiilinpäätöksensä ja osavuositarkastuksensa kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) mukaisesti ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen, ruotsin ja englannin kielellä. 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.

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 alaisuudessa toimivilla johtoryhmillä, joiden toimintaa konsernin henkilöstö- ja palvelutoiminnot tukevat.

Yhtiökokoukset

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

Hallinnointielimet

Yhtiökokous

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Hallitus

Talous- ja tarkastusvaliokunta – Palkitsemisvaliokunta – Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta

Toimitusjohtaja

Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta – Johtoryhmä

Tarkastus

Sisäinen tarkastus _____ Tilintarkastus

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 ennakkoilmoittautumispäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokoukspäivää yhtiön internetsivulla. Lisäksi yhtiö julkaisee tiedon yhtiökokouksen ajasta ja paikasta sekä yhtiön verkkosivujen osoitteen vähintään kahdessa suomalaisessa ja 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 seuraavat varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat:

- 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 puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten sekä tilintarkastajan valitseminen
- muiden kokousilmoituksessa erikseen mainittujen asioiden käsitteleminen.



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- **Hallitus**
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **3**

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 2017

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.4.2017 Helsingissä. Kokouksessa oli edustettuna 58,7 % kaikista liikkeellelasketuista osakkeista (57,7 % vuonna 2016) ja yhteensä 80,7 % kaikista äänistä (80,3 %). A-osakkeista oli edustettuna 91,6 % (91,6 %) ja R-osakkeista 49,2 % (47,9 %). Yhtiökokouksessa paikalla olivat kaikki hallituksen ja lähes kaikki johtoryhmän jäsenet sekä yrityksen tilintarkastaja. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2017.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Stora Enson varsinainen yhtiökokous nimitti vuonna 2016 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimimaan kunnes toisin päätetään ja vuosittain valmistelevaan ehdotuksia yhtiökokoukselle liittyen:

- hallituksen jäsenten lukumäärään,
- hallituksen puheenjohtajaan, varapuheenjohtajaan ja jäseniin,
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkitsemiseen ja
- hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkitsemiseen.

Varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen ja hyväksyy myös sen mahdollisia muutoksia, poislukien tekniset päivitykset.

Vuonna 2017

Vuoden 2017 osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuului neljä jäsentä: Jorma Eloranta (hallituksen puheenjohtaja), Hans Stråberg (hallituksen varapuheenjohtaja) ja kahden suurimman osakkeenomistajan nimittämät jäsenet, Harri Sailas (Solidium Oy) ja Marcus Wallenberg (FAM AB). Marcus Wallenberg valittiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi. Ennen vuoden 2017 yhtiökokousta Gunnar Brock, hallituksen puheenjohtaja, toimi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenenä sekä Kari Järvinen Solidium Oy:n edustajana ja myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana.

Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2018 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui viisi kertaa toimikaudellaan 2017–2018. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää vuoden 2018 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Anne Brunila, Jorma Eloranta, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Christiane Kuehne, Richard Nilsson, Göran Sandberg sekä Hans Stråberg, ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Antti Mäkinen samaksi ajanjaksoksi. Jorma Elorantaa esitetään hallituksen puheenjohtajaksi ja Hans Stråbergia hallituksen varapuheenjohtajaksi. Lisäksi toimikunta esittää, että hallitukselle maksettavia vuosipalkkioita korotetaan noin kolme (3) prosenttia.

Voidakseen täyttää tehtävänsä, osakkeenomistajien nimitystoimikunta on saanut vuosittaisen arvion hallituksen toiminnasta sekä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen toiminta-arvio

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on työjärjestyksen mukaisesti neljä jäsentä:

- hallituksen puheenjohtaja
- hallituksen varapuheenjohtaja
- kaksi muuta jäsentä, jotka nimittää vuosittain 31.8. osakasluettelon mukaiset kaksi suurinta osakkeenomistajaa (kumpikin yhden).

Hallitus varmistaa puheenjohtajansa toimesta, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta nimitetään vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymän työjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu kokoon vuoden ensimmäisen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksen, joka valitsee toimikunnalle puheenjohtajan niistä jäsenistä jotka yhtiön kaksi suurinta osakkeenomistajaa ovat nimittäneet.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta toimii toistaiseksi, mikäli varsinainen yhtiökokous ei toisin päättä. Sen jäsenet nimitetään vuosittain ja heidän toimikautensa päättyy kun uudet jäsenet nimitetään heidän tilalleen.

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. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Merkittävä osakkeenomistaja on osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % yhtiön kaikista osakkeista tai kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseen laskettuja osakkeita. Riippumattomuus arvioidaan vuosittain Suomen listayhtiöiden vuonna 2015 julkaistun hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaisesti.

sisälsi myös raportin hallituksen puheenjohtajan jäsenten kanssa tekemistä haastatteluista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on ottanut työssään huomioon hallituksen arvioinnin sekä johdon riippumattomuuteen liittyvät vaatimukset. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta huomioi lisäksi hallituksen monimuotoisuutta koskevassa politiikasta ilmenevät periaatteet laatimallaan ehdotuksensa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnalla on työjärjestys, joka määrittelee sen tehtävät ja vastuut yksityiskohtaisesti.

Palkkiot

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta palkkioita yhtiökokouksen päätöksen mukaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on yhtiön verkkosivuilla osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano 2017*

Jorma Eloranta ¹ , jäsen	Hans Stråberg ¹ , jäsen
Stora Enson hallituksen puheenjohtaja	Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja
Marcus Wallenberg, puheenjohtaja	Harri Sailas, jäsen
Stora Enson osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja. S.1956. Dipl.ins., B.Sc. (Foreign Service). Hallituksen puheenjohtaja, FAM AB.	Stora Enson osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen. S. 1951. B.Sc. Ekonomi. Hallituksen puheenjohtaja, Solidium Oy.

¹ Jorma Elorannan ja Hans Stråbergin ansioluettelot: ks. sivu 16.

* Gunnar Brock Hans Stråbergin nimitykseen 27.4.2017 saakka ja Kari Järvinen toimi puheenjohtajana Harri Sailaksen nimitykseen 22.8.2017 saakka.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- **Hallitus**
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **4**

Hallituksen jäsenten tulee toimia objektiivisin sekä riippumattomin periaattein 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 strategisia, investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevat päätökset.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus huolehtii siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on määritellyt itselleen työjärjestyksen, jonka periaatteet julkistetaan tässä selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhtiön kotisivuilla.

Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Mikäli hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja eroaa tai tulee estyneeksi hoitamaan tehtäväänsä toimikautensa aikana, on hallituksella oikeus valita keskuudestaan tilalle uusi puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja jäljellä olevaksi toimikaudeksi.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan, talousjohtajan sekä muut johtoryhmän jäsenet. Hallitus hyväksyy yhtiön organisaatorakenteen.

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut, jotka julkaistaan yhtiön vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla. Hallitus ja sen valiokunnat arvioivat toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Tulokset hallituksen toiminnan arvioinnista esitetään myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, jonka 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 yritysetikkavaliokunta. 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. Osakkeenomistajien 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. Ansioiksi 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 luotettavuus. Hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön 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.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on ottanut hallituksen monimuotoisuuspolitiikan periaatteet huomioon työssään. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan

esitetty hallituksen kokoonpano on monimuotoinen ja esitetyillä jäsenillä on laajasti osaamista sekä kokemusta hallituksen monimuotoisuuspolitiikan asettamien periaatteiden mukaisesti.

Vuonna 2017 hallituksessa oli yhdeksän jäsentä, jotka edustivat viittä kansallisuutta ja joilla oli monipuolinen kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä ja eri teollisuudenaloilta. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, suurimmalla osalla talouden alalta. Lisäksi kolmella hallituksen jäsenellä on tohtorin tutkinto. Kaikilla hallituksen jäsenillä on laaja kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä joko aiempien operatiivisten positioiden tai hallitusjäsenyyden myötä. Hallituksen jäsenten koulutuksesta ja työkokemuksesta on tietoa sivuilla 16–17.

Hallituksen jäsenet tuntevat hyvin yhtiön toimintaympäristön, ja heillä on muun muassa talousosaamista ja kokemusta vastuullisuus-kysymyksistä sekä kokemusta yhtiön toiminnan kannalta olennaisista liiketoimintaympäristöistä. Vuonna 2017 hallituksen jäsenten ikä oli 46–66 vuotta ja hallituksen jäsenistä kolme oli naisia ja kuusi miehiä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta otti vuonna 2017 huomioon aiemman arvionsa osaamisalueista, joita voidaan vahvistaa hallituksen pitkän ajan seuraajasuunnittelussa sekä tavoitteen ryhtyä toimiin tasavertaisen sukupuolijakauman varmistamiseksi. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2018 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen kuuluu kolme naista ja kuusi miestä, jotka ovat iältään 47–67-vuotiaita ja edustavat viittä eri kansallisuutta. Ehdotettu uusi hallituksen jäsen Antti Mäkinen on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan Solidium Oy:n toimitusjohtajana.

Tulevaisuudessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on arvioida jatkuvasti sellaisia pitkän aikavälin osaamisalueita, jotka hyödyntäisivät hallitusta sekä varmistaa, että hallitus edustaa monipuolista ajattelua Diversity of Thought –periaatteen mukaisesti. Lisäksi tavoitteena on ylläpitää tai vahvistaa hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa.

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

Vuonna 2017

Vuoden 2017 lopussa hallituksessa oli yhdeksän jäsentä, jotka kaikki ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Richard Nilsson (FAM AB:n investointipäälikkö) sekä Göran Sandbergia (FAM AB:n enemmistöomistajan toiminnallinen hallituksen jäsen).

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2017 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Hans Stråberg (varapuheenjohtaja), Anne Brunila, Elisabeth Fleuriet, Hock Goh, Christiane Kuehne, Mikael Mäkinen, Richard Nilsson ja Göran Sandberg. Hallitus kokoontui kymmenen kertaa vuoden aikana.

Kokouksessaan 27.4.2017 yhtiökokouksen jälkeen hallitus keskusteli työskentelynsä painopistealueista. Hallitus päätti, että vuoden painopisteet olisivat (1) kasvuun nopeuttaminen, (2) tehokkuuden ja tuottavuuden parantaminen sekä (3) kykyjen kehittäminen. Hallitus on keskustellut, tarkastellut ja tehnyt päätöksiä painopistealueisiin liittyvistä asioista. Lisäksi toimitusjohtaja on kuukausittain raportoinut hallitukselle näiden kehittymisestä.

Hallitus on suorittanut sisäisen itsearvioinnin työskentelystään, joka yhdessä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta kanssa on saatettu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tietoon. Hallituksen toiminta-arvio sisälsi myös raportin hallituksen puheenjohtajan jäsenten kanssa tekemistä haastatteluita. Yhteenveto haastatteluita on toimitettu osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle. Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla 16–17.

➤ Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

➤ **Hallitus**

➤ Hallituksen valiokunnat

➤ Yhtiön johto

➤ Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

➤ Palkka- ja palkkioselvitys

➤ Palkitsemisen pääperiaatteet

➤ Palkitsemisraportti 2017

➤ Hallitus

➤ Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **5**

Hallituksen ja johdon vuosittaiset kokoukset



Neljännesvuosittain

- Kokoukset tilintarkastajien kanssa
- Divisioonien liiketoiminta- ja innovaatiokatsaukset

Kuukausittain

- Johtoryhmän kokoukset
- Investointityöryhmän kokoukset

SECo = Sustainability and Ethics Committee = Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta
FAC = Financial and Audit Committee = Talous- ja tarkastusvaliokunta
RemCo = Remuneration Committee = Palkitsemisvaliokunta

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 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan suosituksen ja ehdotukset hallitukselle.
 - » Hallinto- ja ohjausjärjestelmäselvityksen hyväksyminen ja sen säännöllinen tarkastaminen sekä hallituksen valiokuntien säännöistä päättäminen
 - » Vuotuinen hallituksen toiminnan, työskentelyn ja riippumattomuuden arviointi
- Muut hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan esittämät asiat.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- **Hallituksen valiokunnat**

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

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 vuosittaista selvitystä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä. Lisäksi valiokunta valmistelee suosituksen emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten.

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuuluu 3–5 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenistä tulee olla taloushallinnon erityistuntemusta sekä kokemusta erityisesti yhtiön sovellettavien kirjanpitosääntöjen ja periaatteiden, kirjanpidon tai tilintarkastuksen 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 hyväksymässä talous- ja tarkastusvaliokunnan työjärjestyksessä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Vuonna 2017

Vuonna 2017 talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului neljä jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Jorma Eloranta, Christiane Kuehne ja Mikael Mäkinen.¹ Valiokunta kokoontui seitsemän kertaa.

Valiokunnan päätarkoituksena on tukea hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa. Suorittaakseen tarkoituksensa valiokunta arvioi säännöllisesti yhtiön sisäistä kontrollia, johtoa, taloudellisten ja liiketoimintariskien raportointia ja tilintarkastusprosessia. Valiokunta tarkastaa lisäksi kaikki sääntöjen noudattamiseen liittyvät tapaukset jotka on raportoitu sisäiselle tarkastukselle sekä Ethics and Compliance -toiminnolle vuoden aikana. Vuonna 2017 valiokunta suoritti lisäksi lakisääteisen tilintarkastuksen kilpailutusprosessin ja antoi sen perusteella hallitukselle suosituksensa yhtiökokoukselle 2018 ehdotettavasta tilintarkastajasta.

Palkkiot

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

Talous- ja tarkastusvaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön verkkosivuilla storaenso.com/investors/governance.

läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa vastaamassa palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja muut johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän palkka- ja palkkioasioistaan.

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

Vuonna 2017

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2017: Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot ja Hans Stråberg.² Valiokunta kokoontui neljä kertaa.

Vuoden 2017 aikana palkitsemisvaliokunta arvioi ja hyväksyi ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita sekä laati ehdotuksia hallitukselle koskien ylimmän johdon palkitsemisperiaatteita sisältäen sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinojelman. Vuoden aikana valiokunta käsiteli ja arvioi myös johdon palkitsemisen säännöllistä raportointia.

Palkkiot

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

Palkitsemisvaliokunnan työjärjestys on yhtiön verkkosivuilla storaenso.com/investors/governance.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunnan tehtävänä on valvoa yhtiön toimintaa vastuullisuutta ja yritysetiikkaa koskevissa asioissa, yhtiön pyrkimyksiä hyvän yritys vastuukansalaisuuden toteuttamiseen ja yhtiön panostusta vastuulliseen kehitykseen. Valiokunta tarkistaa yhtiön vastuullisuusstrategian ja yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista koskevan strategian säännöllisin väliajoin ja valvoo sen tehokasta toteuttamista Stora Enson hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Työssään valiokunta huomioi myös yhtiön tarkoituksen ja arvot sekä yleiset toimintaohjeet ja liiketoimintaperiaatteet.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunnassa 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 hyväksymässä vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunnan työjärjestyksessä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja arvioida yhtiön ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita (mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion arviointi sekä suositusten tekeminen), arvioida toimitusjohtajan toimintaa sekä antaa suosituksia johdon palkitsemisjärjestelmästä mukaan lukien osakesidonnaiset palkitsemisjärjestelmät. Palkitsemisvaliokunnan edustaja on

¹ Ennen 27.4.2017 järjestettyä yhtiökokousta komiteaan kuului kolme jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Gunnar Brock ja Mikael Mäkinen.

² Ennen 27.4.2017 järjestettyä yhtiökokousta komiteaan kuului kolme jäsentä: Gunnar Brock (puheenjohtaja), Jorma Eloranta ja Hans Ståhlberg.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- **Yhtiön johto**
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **7**

Vuonna 2017

Valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Anne Brunila (puheenjohtaja), Hock Goh ja Göran Sandberg.¹ Valiokunta kokoontui neljä kertaa.

Valiokunta arvioi jokaisessa kokouksessaan valiokunnan työn kannalta tärkeitä aihealueita, mukaan lukien vastuullisuusasioiden ajankohtaiset asiat sekä etiikkaan ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät asiat. Valiokunta arvioi vastuullisuuden ja etiikan ja vaatimustenmukaisuuden suorituskykykymittareita (KPI), vastuullisuusraportointia, sekä olennaiset vastuullisuusaloitteet ja -prosessit vuoden aikana. Valiokunnan työn merkittävä osa on raportoitujen sääntöjen noudattamiseen liittyvien tapausten valvonta.

Palkkiot

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

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan työjärjestys on yhtiön verkkosivuilla storaenso.com/investors/governance.

toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoivista toiminnoista:

- Divisionat (Consumer Board, Packaging Solutions, Biomaterials, Wood Products ja Paper).
- Talousjohtaja (laskenta ja talous, yritysjohtajien, Efora, energiapalvelut, konsernin investointiprosessi, riskienhallinta, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, verot, rahoitus)
- IT
- Henkilöstöhallinto
- Laki, lakiasiainjohtaja
- Viestintä
- Yritysvastuu
- Hankinta ja logistiikka
- Toimitusjohtajan organisaatio (puunhankinnan operaatiot Suomessa ja Ruotsissa, Stora Enson T&K ja innovaatiot, 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 Suomen osakeyhtiölain määrittelemänä toimitusjohtajan sijaisena.

Yhtiön johto

Toimitusjohtaja

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

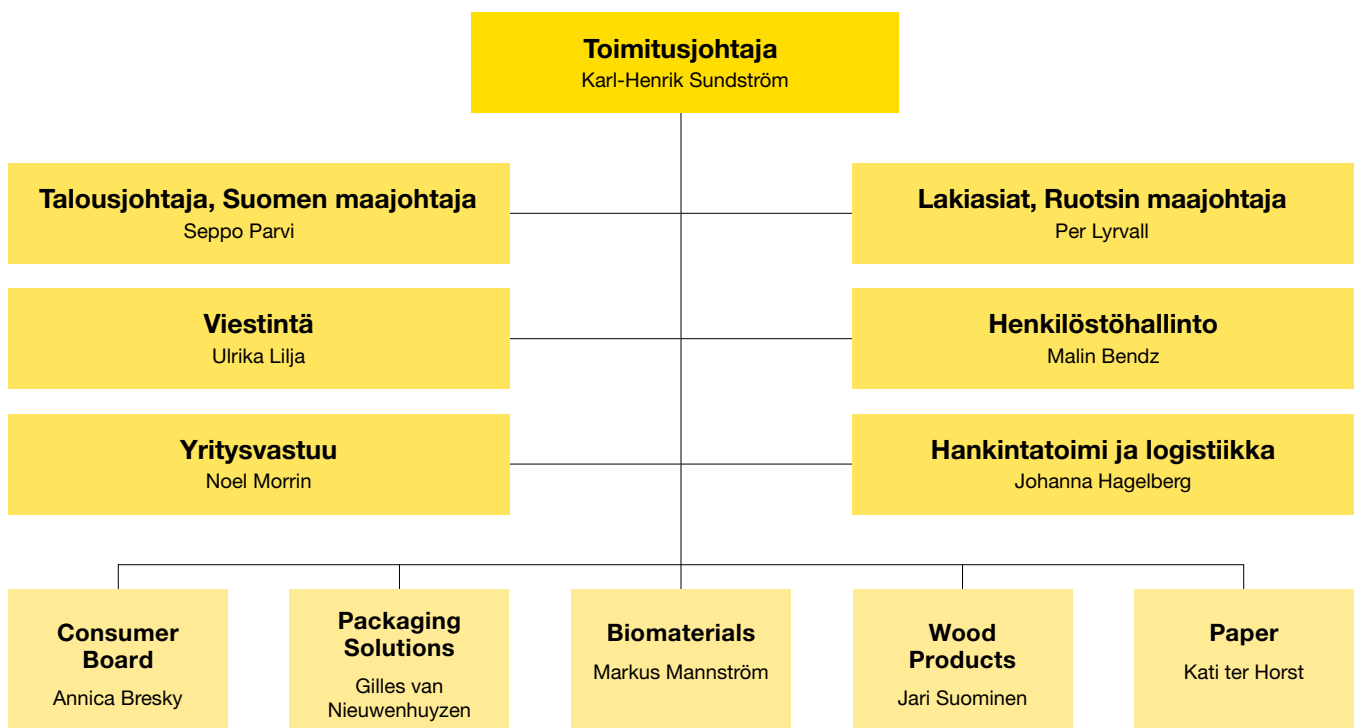
Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaattorakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoivat toiminnot. Vuoden 2017 lopussa

Vuonna 2017

Johtoryhmässä oli 12 jäsentä vuoden 2017 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 12 kertaa. Tärkeitä vuoden 2017 aikana käsiteltyjä asioita olivat turvallisuusasiat, taloudellinen suorituskyky, strategia ja muutos, vastuullisuus, asiakaslähtöinen innovaatiotoiminta, konsernin toimintojen tarkastelu, investointien ja muiden strategisten hankkeiden suunnittelu ja seuranta, digitalisaatio sekä hallituksen kokousten valmistelu.

¹ Ennen 27.4.2017 järjestettyä yhtiökokousta komiteaan kuului kolme jäsentä: Anne Brunila (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot, ja Richard Nilsson.

Johtoryhmä





- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- **Yhtiön johto**
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen periaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **8**

Johtoryhmä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Vuoden 2017 lopussa johtoryhmään kuului 12 jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja sekä divisioonien, henkilöstöhallinnon, lakiasiain, viestinnän, yritys vastuun, sekä hankinnan ja logistiikan vastuulliset johtajat.

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

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kerran kuukaudessa sekä aina tarvittaessa.

Divisioonat ja muut toiminnot

Divisioonat ovat vastuussa kullekin kuuluvista liiketoiminnoista ja ovat organisoituja ja resursoituja hoitamaan kaikkia liiketoiminnan tehtäviä. Toimitusjohtaja ohjaa divisioonia neljännesvuosittaisissa ja tarvittaessa toteutettavissa liiketoimintakatsauksissa sekä johtoryhmän kokouksissa.

Strategiset investointihankkeet hyväksytään konsernitasolla toimitusjohtajan ja hallituksen valtuutuksen mukaisesti. Lisäksi kullekin divisioonalle kohdennetaan vuosittain resursseja pieniin uudistus- ja kehittämistarpeisiin, jotka liittyvät investointeihin. Kaikki hankkeet (mukaan lukien toimikunnan tekemät kohdennusehdotukset) arvioi investointitoimikunta, joka koostuu konsernin ja divisioonien edustajista. Sen työskentelyä johtaa talousjohtaja.

Innovointi on organisoitu ja toteutettu divisioonatasolla, millä pyritään korostamaan asiakas- ja markkinalähtöisyyttä. Innovaatioiden kehitystä arvioidaan vuosineljänneksittäin liiketoiminta- ja innovaatiokatsauksissa, joihin osallistuvat toimitusjohtaja, talousjohtaja, konsernin innovaatiojohtaja, divisioonan vetäjä ja divisioonan innovaatiojohtaja. Innovaatioiden rahoitusta tuetaan konsernitasolla sekä innovaatorahastosta että digitalisaatorahastosta, joille divisioonat voivat tehdä ehdotuksia. Ehdotukset tarkastaa ja päätöksen investoinneista tekee konsernin investointitoimikunta.

Vastuullisuus on linjajohdon vastuulla, ja sitä tukevat asiantuntijat koko konsernissa. Jokaisella divisioonalla on oma vastuullisuusjohtajansa, joka raportoi suoraan divisioonan johtajalle. Stora Enson vastuullisuustyötä ohjaa vastuullisuusneuvosto, jonka jäsenet ovat konsernin viidestä divisioonasta, hankinnasta ja logistiikasta sekä konsernin vastuullisuusorganisaatiosta, joka raportoi yritys vastuujohtajalle, joka puolestaan raportoi toimitusjohtajalle. Toimitusjohtajan vastuulla on Stora Enson vastuullisuusohjelman onnistunut toteutus.

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

Yhtiöllä on asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja -valvonta-toimenpiteet 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, joka tekee ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta osakkeenomistajille varsinaisessa yhtiökokouksessa. Tilintarkastajan tulee olla tilintarkastusyhteisö, joka nimittää päävastuullisen tilintarkastajan.

Vuonna 2017 lakisääteinen tilintarkastus kilpailutettiin EU-lainsäädännön mukaisesti. Tarkoituksena oli tehdä vuoden 2018 varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotus koskien tilintarkastajan valintaa, sillä nykyinen tilintarkastaja on toiminut Stora Enson tilintarkastajana vuodesta 2008. Kilpailutusprosessissa talous ja tarkastusvaliokunta arvioi ja harkitsi huolellisesti useampaa hyvää ja pätevää tilintarkastajaehdokasta ja arvioi ehdokkaita tavanomaisten kriteerien perusteella. Kriteerit ilmoitettiin kandidaateille etukäteen. Hallitus ehdottaa talous- ja tarkastusvaliokunnan suosituksesta että PricewaterhouseCoopers Oy valitaan tilintarkastajaksi vuoden 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Päätilintarkastajan palkkiot ja palvelut

31.12. päättyvä tilikausi

Milj. euroa	2017	2016
Tilintarkastuspalkkiot	4	4
Palkkiot oheispalveluista	-	-
Palkkiot veropalveluista	-	-
Muut palkkiot	1	1
Yhteensä	5	5

Vuonna 2017

Deloitte Oy (Deloitte) on toiminut Stora Enson tilintarkastajana vuodesta 2008. Vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa Deloitte valittiin uudestaan tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Sisäinen tarkastus

Stora Ensolla on erillinen sisäisen tarkastuksen yksikkö. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarjota riippumattomia ja puolueettomia tarkastus- ja konsultointipalveluita, joilla tuetaan 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. Talous- ja tarkastusvaliokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen johtajan nimityksen toimitusjohtajan suosituksen pohjalta.

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 sääntöjen mukaisuuteen 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 (puheenjohtaja), toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, viestintäjohtaja, yritys vastuujohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä sääntöjen noudattamisen valvontaan erikoistunut lakimies. Yritysetiikan ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- **Sisäinen valvonta ja riskienhallinta**
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 9

Vaatimustenmukaisuus

Stora Enso on sitoutunut ottamaan vastuun toiminnoistaan, noudattamaan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiin. Stora Enson yleiset Code of Conduct -toimintaohjeet perustuvat kaikkia työntekijöitä varten määritettyihin arvoihin. Ne ohjaavat eettisiä liiketoimintakäytäntöjä, ympäristöarvoja, ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia koskevia menettelytapojamme. Kaikkein toimintaamme sovelletaan samoja arvoja. Vuonna 2011 yritys laati liiketoimintaperiaatteet (Business Practice Policy) täydentämään yleisiä liiketoimintaa ja kuvaavat, miten rikkomuksista ilmoitetaan ja mitä ilmoituksesta seuraa. Liiketoimintaperiaatteita tarkistettiin vuonna 2016 toimintaperiaatteiden ja ohjeiden tehostamiseksi ja selkeyttämiseksi. Yhtiössä järjestetään jatkuvasti koulutusta sekä vaaditaan kuittausta asiaan perehtymisestä ja sen ymmärtämisestä. Näillä toimenpiteillä varmistetaan, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Stora Ensolla on yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista valvova toimikunta, joka tehostaa lakien ja säännösten valvontaan ja noudattamiseen liittyviä periaatteita ja asioita. Lisäksi sääntöjen noudattamista koskevat foorumit, jotka koostuvat päätoimintojen johtajista, ovat merkittävässä roolissa konsernitoiminnoissa ja Kiinan toiminnoissa riskien määrittämisessä ja sääntöjen noudattamisen valvonassa omilla alueillaan. Foorumit käyttävät yritysetiikkaa ja sääntöjen noudattamista koskevaa itsearviointityökalua (The Ethics and Compliance Self-Assessment Tool, T.E.S.T.), jonka tarkoituksena on antaa divisioonille parempi käsitys yksiköiden edistyksestä ohjeiden toimeenpanossa, vaatimustenmukaisuutta koskevien toimenpiteiden toteutuksesta ja mahdollisista vaatimuksenmukaisuuden riskeistä ja aukoista. Tuloksia käydään läpi sääntöjen noudattamista koskevilla foorumeilla, ja niiden perusteella laaditaan toimintasuunnitelmia, joiden toteutumista seurataan.

Stora Enson työntekijöitä kannustetaan raportoimaan kaikista epäilyistä koskien väärinkäytöksiä tai epäeettistä käytöstä lähimmälle esimiehelleen, henkilöstöosastolle tai lakiosastolle. Työntekijät voivat myös luottamuksellisesti raportoida huolistaan sisäisen tarkastuksen johtajalle. Stora Enso käyttää lisäksi ulkopuolista palvelua, jonka kautta työntekijät, ja tietyissä maissa myös ulkopuoliset sidosryhmät, voivat maailmanlaajuisesti raportoida anonymisti potentiaalisista väärinkäytöksistä puhelimella, sähköpostilla tai verkossa. Tämä koko konsernin kattava palvelu on saatavilla ympäri vuorokauden.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa EU:n ja Suomen sisäpiirisäännöksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita. Yhtiön sisäiset sisäpiiriohjeet ovat koko konsernin henkilökunnan saatavilla. Stora Enson lakiasiantointi- ja lakiasianjohtaja vastaavat sisäpiirihallintoon liittyvistä toimenpiteistä, mukaan lukien sovellettavien säännösten noudattamisen seuranta, sisäpiirirekisterien ylläpito ja sisäinen koulutus. Yhtiö on perustanut sisäpiiritoimikunnan, joka koostuu toimitusjohtajasta ja talousjohtajasta sekä viestinnän, sijoittajasuhteiden ja lakiasianosaston edustajista. Sen tarkoituksena on arvioida jatkuvasti tulossa olevia hankkeita sekä arvioida mikäli yhtiöllä on sisäpiiritietoa.

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

Stora Enson johtohenkilöitä (Persons Discharging Managerial Responsibilities, PDMR) ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kaikesta kaupankäynnistään yhtiön arvopapereilla.

Lisäksi yhtiö ylläpitää luetteloa henkilöistä, jotka osallistuvat osavuosikatsausten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun. Luettelon (suljetun ikkunan luettelo) hyväksyy lakiasianjohtaja. Luetteloon kuuluvat esimerkiksi divisioonien johtoryhmien jäsenet,

viestinnän ja sijoittajasuhteiden sekä rahoituksen, konsernin kirjanpidon, talousvalvonnan ja lakiasian tiimien vastuushenkilöt ja niiden jäseniä.

Sisäpiiritiedoksi katsotun hankkeen kehittämiseen ja valmisteluun osallistuvat henkilöt kuuluvat hankekohtaiseen sisäpiiriin. Erillinen hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan tarvittaessa lakiasianjohtajan tai avustavan lakiasianjohtajan päätöksellä.

Sisäpiiriohjeiden mukaisesti Stora Enson johtohenkilöt tai osavuosikatsausten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun osallistuvat henkilöt, jotka ovat suljetun ikkunan luettelossa, eivät saa ostaa tai myydä yhtiön arvopapereita (osakkeita, optioita tai synteettisiä optioita) jäljempänä määritetyn suljetun ikkunan aikana tai silloin, kun heillä on tietoa, jolla voisi olla olennainen vaikutus Stora Enson osakekurssiin.

Suljettu ikkuna

Stora Enson suljettu ikkuna alkaa raportointikauden päättyessä tai 30 päivää ennen tulosjulkistusta sen mukaan, kumpi ajankohdista on aikaisempi, ja päättyy tulosjulkistuksen jälkeen. Tarkat päivämäärät julkaistaan yhtiön kalenterissa osoitteessa storaenso.com/investors.

Suljetun ikkunan aikana Stora Enson johtohenkilöt tai yhtiön suljetun ikkunan luettelossa olevat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla.

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 sisäinen 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 hyväksyttyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Valvontaympäristö

Stora Enson valvontaympäristö määrittää yhtiön toimintakulttuurin muun muassa yhtiön tarkoituksen, arvojen, toimintaperiaatteiden, prosessien ja rakenteiden välityksellä. Se luo perustan sisäiselle valvonnalle koko yhtiössä. Stora Enson säännöt on määritetty yhtiön yleisissä toimintaohjeissa. Yleisiä toimintaohjeita täydentävät yhtiön liiketoimintaperiaatteet, jotka määrittävät Stora Enson eettistä liiketoimintaa ja kuvaavat, miten rikkomuksista ilmoitetaan ja mitä ilmoituksesta seuraa. Jokaisen työntekijän on noudatettava yleisiä toimintaohjeita ja liiketoimintaperiaatteita. Yhtiössä järjestetään jatkuvasti koulutusta sähköisesti ja kasvokkain sekä vaaditaan kuittausta asiaan tutustumisesta ja sen ymmärtämisestä. Näin varmistetaan, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Hallituksella on kokonaisvastuu toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Talous- ja tarkastusvaliokunta tukee hallitusta tässä tehtävässä. Toimitusjohtajan vastuulla on ylläpitää tehokasta riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa taloudellisen raportoinnin osalta. Konsernin johtoryhmä ja ylin johto antavat vastuuta ja määräysvaltaa säätävät ohjeet, jotka muodostavat valvontaympäristön kullakin alueella, kuten rahoituksessa, kirjanpidossa, investoinneissa, hankinnassa ja myynissä. Nämä velvollisuudet on kuvattu Stora Enson Risk and Control -politiikassa, jossa hahmotellaan myös ensimmäisen ja toisen linjan suojamuurit. Talousjohtajan valvonassa oleva sisäisen valvonnan funktio on vastuussa konsernin kattavasta sisäisen valvonnan kontrollista ja prosesseista. Divisioonat ja eri tuki- ja palvelutoiminnot ovat vastuussa tehokkaiden sisäisten valvontajärjestelmien järjestämisestä.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- **Sisäinen valvonta ja riskienhallinta**
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017 **10**

Riskien arviointi

Stora Enson johto määrittää tilinpäätöksen laadintaan liittyvät tavoitteet. Yhtiö soveltaa vuosittaista prosessia yleisen olennaisuuden määrittämiseen ja tilinpäätöksen merkittävien tilien ja tietojen tunnistamiseen. Prosessien merkitykselliset tavoitteet ja riskit tunnistetaan ja arvioidaan, jotta voidaan määrittää Stora Enson sisäisen valvonnan vähimmäisvaatimukset kaikille divisioonille ja tukitoiminnoille. Riskien arviointi kattaa väärinkäytöksiin ja niiden kautta syntyneisiin taloudellisiin menetyksiin sekä yhtiön muiden varojen väärinkäyttöön liittyvät riskit. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista sekä suoritetuista ja suunnitelluista toimenpiteistä näillä alueilla.

Valvontatoimenpiteet

Valvontatoimenpiteet koostuvat ohjeista, menettelytavoista ja organisaatorakenteista, joilla pyritään turvaamaan yhtiön toimintaperiaatteiden noudattaminen ja tarpeellisiin toimenpiteisiin ryhtyminen yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamiseen liittyvien riskien pienentämiseksi. Stora Enson sisäisen valvonnan vähimmäisvaatimuksien tavoitteena on estää, havaita ja korjata kirjanpidon ja tietojen julkistamisen virheitä ja epäsäännöllisyyksiä. Niitä sovelletaan yhtiön kaikilla tasoilla. Niihin kuuluvat muun muassa hyväksymiset, valtuutukset, vahvistukset, täsmäytykset, operatiivisen suorituskyvyn seuranta, yhtiön omaisuuden turvaaminen ja työtehtävien eriyttäminen sekä yleiset informaatioteknologiaan liittyvät kontrollit.

Tiedottaminen ja viestintä

Yhtiön viestintä- ja tiedotuskanavat tukevat taloudellisen raportoinnin kattavuutta ja oikeellisuutta. Yhtiön johto esimerkiksi antaa tietoja yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteista ja talousvalvonnan vaatimuksista sekä kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyvistä toimintaperiaatteista ja menettelytavoista kaikille asiaa käsitteleville työntekijöille. Lisäksi johto tiedottaa säännöllisesti laadintaperiaatteita, raportointia ja tiedotusvelvollisuutta koskevista muutoksista. Tytäryhtiöt ja operatiiviset yksiköt valmistelevat säännöllisesti johdolle taloudelliset ja operatiiviset raportit, jotka sisältävät analyysijä ja selvityksiä taloudellisesta tuloksesta ja riskeistä. Hallitukselle toimitetaan taloudellisia raportteja kuukausittain. Yhtiöllä on käytössään sisäinen ja ulkoinen menettelytapa, joka mahdollistaa kirjanpidon, sisäisen valvonnan ja tilintarkastuksen rikkomuksiin liittyvien epäilyjen luottamuksellisen ilmoittamisen.

Valvonta

Yhtiön taloudellinen kannattavuus arvioidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Talous- ja tarkastusvaliokunta käsittelee ja hallitus käy läpi kaikki osavuositarkastukset, ennen kuin toimitusjohtaja julkaisee ne. Vuositilinpäätös ja toimintakertomus käsitellään talous- ja tarkastusvaliokunnassa, ja hallitus hyväksyy ne. Riskien-arviointiprosessin tehokkuutta ja valvontatoimien täytöntöönpanoa valvotaan jatkuvasti eri organisaatiotasolla. Valvonta sisältää johdon ja prosessien omistajien soveltamia muodollisia ja epämuodollisia menettelytapoja, joihin kuuluvat muun muassa tulosten tarkastelu ja toteutumien vertailu suhteessa budjetteihin ja suunnitelmiin sekä analyttiset selvitykset ja avainmittarien seuranta. Lisäksi vuonna 2017 Stora Enso otti käyttöön kontrollityökalun helpottaakseen ja automatisoidakseen sisäisiä kontrolliprosesseja, kontrollin suorituskykyä, jatkuvaa kontrollin valvontaa sekä riskien raportointia johdolle.

Stora Ensolla on erillinen sisäisen tarkastuksen organisaatio, joka arvioi itsenäisesti taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan suunnittelua ja toiminnan tehokkuutta. Sisäisen tarkastuksen rooli, vastuut ja organisaation kuvaus on esitetty osiossa "Muut yhtiötä valvovat toimielimet".

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- **Palkka- ja palkkioselvitys**
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Palkka- ja palkkioselvitys

Näissä palkitsemisperiaatteissa on kuvattu palkitsemisen pääperiaatteet Stora Ensossa sekä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmän muille jäsenille maksetut palkkiot. Raportin ensimmäisessä osassa on kuvattu Stora Enson palkitsemista koskevan päätöksenteon menettelytavat ja palkitsemispolitiikka. Toisessa osassa on kuvattu periaatteiden toteutuminen vuonna 2017 (palkitsemisraportti).

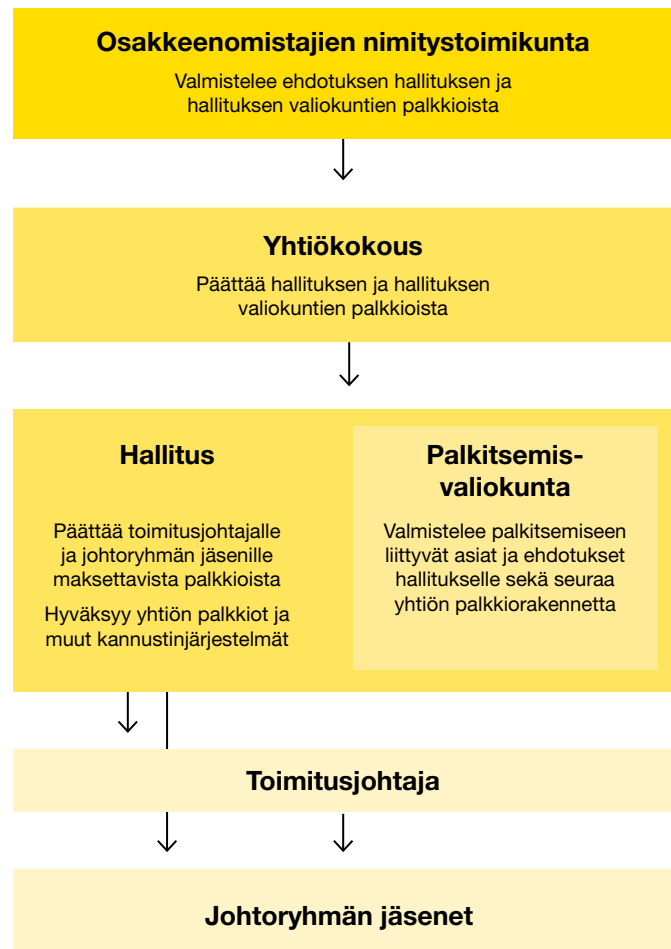
Palkitsemisperiaatteet on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (jäljempänä ”koodi”) mukaisesti. Koodi on julkaistu osoitteessa cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, lukuun ottamatta tämän raportin liitteessä 1 mainittuja poikkeuksia. Poikkeukset johtuvat eroista Ruotsin ja Suomen lainsäädännössä, hallinnointikoodissa ja -käytännöissä, ja niiden osalta Stora Enso noudattaa kotimaansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta (Kollegiet för svensk bolagsstyrning), ja se löytyy osoitteesta corporategovernanceboard.se.

Päätöksenteko

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen palkkioista (mukaan lukien hallituksen valiokuntien jäsenten palkkiot). Varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettävät ehdotukset hallituksen puheenjohtajalle, varapuheenjohtajalle ja jäsenille maksettavista palkkioista sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajille ja jäsenille maksettavista palkkioista valmistelee osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Se koostuu yhtiön suurimpien osakkeenomistajien edustajista ja hallituksen jäsenten edustajista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnasta on lisätietoja tämän raportin sivulla 3.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja hyväksyy hänen palkkionsa sekä johtokunnan muille jäsenille maksettavat palkkiot. Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee palkitsemiseen liittyvät asiat ja ehdotukset hallitukselle. Sen vastuulla on myös varmistaa, että johdon palkitsemiskäytännöt ovat yhtiön tavoitteiden ja osakkeenomistajien etujen mukaisia.

Palkitsemista koskevan päätöksenteon menettelytavat



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Palkitsemisen pääperiaatteet

Yleiskatsaus Stora Enson palkitsemisperiaatteisiin

Stora Enso pyrkii tarjoamaan palkitsemisen tason, joka motivoi, rohkaisee, houkuttelee ja sitouttaa yhtiön parhaita työntekijöitä. Palkitsemispolitiikan tehokkuutta lisätäkseen yhtiö arvioi tarkasti palkkioiden mukauttamista osakkeenomistajien näkemyksiin ja parhaisiin markkinakäytäntöihin.

Suorituksen perustuva palkitsemiskonsepti on palkitsemisperiaatteiden peruselementti. Tärkeä kulmakivi Stora Enson palkitsemiskäytännössä on henkilöstölle tarjottujen kokonaispalkkioiden tarkasteleminen. Stora Enson palkitsemistavat:

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

Säännöllinen ulkoinen vertailu on olennaista markkinoihin nähden kilpailukykyisen palkitsemisen tason varmistamisessa. Markkinoilla viitataan tässä yhteydessä yhtiöihin, joiden kanssa Stora Enso kilpailee kyvykkäistä työntekijöistä ja nykyisten työntekijöiden pitämisestä yhtiössä. Markkinat vaihtelevat toiminnan alan ja kyseessä olevan aseman mukaan.

Palkkioiden arviointi on vuosittainen prosessi, jonka tavoitteena on varmistaa, että Stora Enson työntekijöiden palkkiot ovat yhtiön palkitsemispolitiikan sekä työvoimalakien, työehtosopimusten ja muiden pakollisten säännösten mukaisia.

Johtokunta tarkistaa vuosittain ylimmän johdon suoriutumisen, mahdolliset luokitukset sekä seuraajasuunnitelmat varmistaaakseen globaalien, konserninlaajuisten toimintaperiaatteiden soveltamisen paikallisella tasolla.

Hallituksen jäsenten palkitsemisperiaatteet

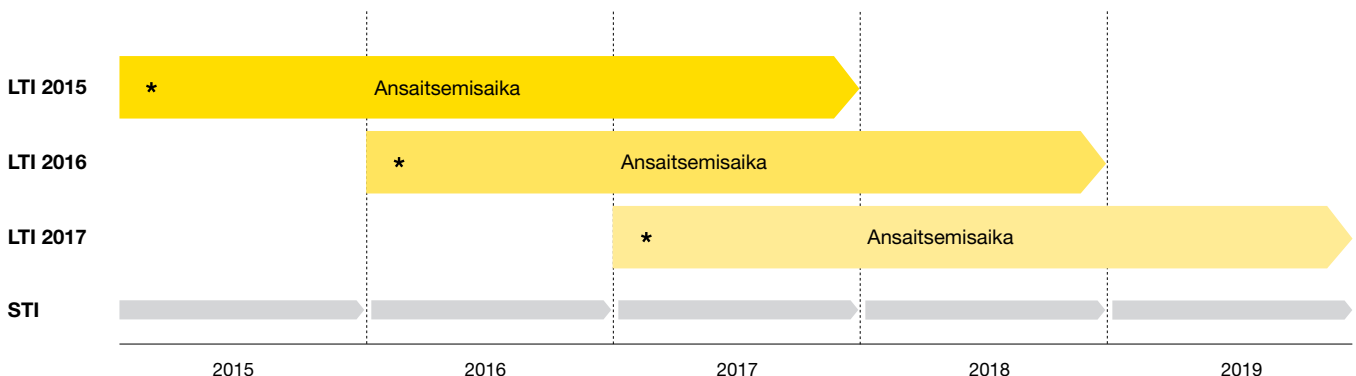
Osakkeenomistajat päättävät vuosittain hallituksen palkkiosta yhtiökokouksessa. Vuoden 2017 varsinainen yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti maksaa seuraavat palkkiot hallituksen jäsenille toimikaudelta joka päättyy vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen

- hallituksen puheenjohtaja 170 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja 100 000 euroa
- hallituksen jäsen 70 000 euroa

Yhtiökokous hyväksyi myös ehdotuksen, jonka mukaan hallituksen jäsenet käyttävät 40 % yllä mainituista vuosipalkkioista julkisesta kaupankäynnistä ostettaviin Stora Enson R-osakkeisiin ja että ostot on tehtävä yhtiökokousta seuraavan kahden viikon aikana. Konsernilla ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussa pitämistä koskevaa virallista ohjeistusta. Lisäksi varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen valiokuntien jäsenille maksetaan seuraavat vuosittaiset palkkiot:

- Talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 20 000 euroa
- Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsenet 14 000 euroa
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 10 000 euroa
- Palkitsemisvaliokunnan jäsenet 6 000 euroa,
- Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja 10 000 euroa
- Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsenet 6 000 euroa

Osakeperusteinen palkkiojärjestelmä



* Myöntämispäivä 1. maaliskuuta

■ Vuosittainen lyhyen aikavälin kannustinohjelma

LTI = Long term incentive = Pitkän aikavälin kannustimet

STI = Short term incentive = Lyhyen aikavälin kannustimet



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Palkka- ja palkkioselvitys **13**

Toimitusjohtajan palkitsemisperiaatteet

Toimitusjohtaja tuli Stora Enson palvelukseen 1.8.2012 ja aloitti työnsä toimitusjohtajana 1.8.2014. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on yhtiö, mutta sopimukseen ei sisälly yhtiön määräysvallassa tapahtuvista muutoksista aiheutuvia maksuja. Toimitusjohtajan etuuksiin kuuluu eläkejärjestely. Toimitusjohtajan eläkejärjestely koostuu Ruotsissa sovitusta työ sopimusehtoista eläkejärjestelystä (ITP2) sekä maksupohjaisesta järjestelystä. Maksusuoritus maksupohjaiseen järjestelyyn on 23 %, kun ansiotulojen perusosa (Income Base Amount, IBA, vuonna 2017 yksi IBA oli 61 500 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 kannustinohjelmat

Toimitusjohtaja on oikeutettu hallituksen vuosittain vahvistamaan lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan, joka on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2016 ja 2017 lyhyen aikavälin kannustimista 70 % perustui taloudellisiin mittareihin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinohjelmat

Toimitusjohtaja on osallisena vuosien 2015, 2016 ja 2017 pitkän aikavälin kannustinohjelmissa. Ohjelmissa on kolmen vuoden tulostavoite, joista erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Kolme neljäsosaa (75 %) palkkioista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan ehdottamien ja hallituksen hyväksymien tuloskriteerien perusteella. Yksi neljäsosa (25 %) on rajoitettuja osakkeita ja toimitusjohtaja on niihin oikeutettu, mikäli työsuhde jatkuu maksupäivänä.

Johtoryhmän palkitsemisperiaatteet

Stora Enson johtoryhmän jäsenet saavat kuukausipalkkaa, joka sisältää palkan lisäksi luontoisetuja kuten puhelin- ja autoedun. Johtoryhmän jäsenet voivat saada vuosittaisia palkkioita yhtiön johdolle tarkoitetuissa lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmissa.

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 peruspalkka, jos irtisanojana on yhtiö.

Lyhyen aikavälin kannustinohjelmat

Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinohjelmia, joiden suuruus on enintään 40 % tai 50 % kiinteästä vuosipalkasta. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella. 70 % vuoden 2016 ja 2017 lyhyen aikavälin kannustinohjelmien tuotosta perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Taloudellisten tavoitteiden mittareita ohjelmassa ovat käyttökatte (EBITDA) sekä käyttö pääomasuhde. Henkilökohtaiset tavoitteet asetetaan Balanced Scorecard -suorituskyky mittariston avulla kategorioina asiakkaat, ihmiset, vastuullisuus ja projektit.

Pitkän aikavälin kannustinohjelmat

Vuodesta 2014 alkaen pitkän aikavälin kannustinohjelmilla on kolmen vuoden tulostavoite, joista erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Ansaittavien osakkeiden määrä on enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä. Kolme neljäsosaa (75 %) vuoden 2017 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on tulosperusteisia ja ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan ehdottamien ja hallituksen hyväksymien tuloskriteerien perusteella. Yksi neljäsosa (25 %) vuoden 2017 ohjelmassa ansaittavista osakkeista on rajoitettuja osakkeita ja henkilö on niihin oikeutettu, mikäli työsuhde jatkuu maksupäivänä. Taloudellisen menestyksen mittari osakeohjelmissa on Stora Enso -konsernin kolmen vuoden taloudellinen lisäarvo (EVA).

Toimitusjohtajan palkitseminen 2017

Vuosipalkka	913 000 euroa vuonna 2017
Lyhyen aikavälin kannustimet	Toimitusjohtaja on oikeutettu hallituksen vuosittain vahvistaman lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan, joka on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta.
Pitkän aikavälin kannustimet	Toimitusjohtaja on osallisena vuosien 2015, 2016 ja 2017 pitkän aikavälin kannustinohjelmissa. Toimitusjohtaja voi saada vuoden 2017 pitkän aikavälin kannustinohjelman yhteydessä 81 401 osaketta, jotka lunastetaan vuonna 2020.
Muut etuudet	Muut edut sisältävät matkapuhelin-, auto- ja vakuutusedun.
Eläke	Eläkeikä on 65. Toimitusjohtajan eläkejärjestely koostuu Ruotsissa sovitusta työ sopimusehtoista eläkejärjestelystä (ITP2) sekä maksupohjaisesta järjestelystä.
Työsuhteen päättymisen	Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on yhtiö, mutta sopimukseen ei sisälly yhtiön hallinnassa tapahtuvista muutoksista aiheutuvia maksuja.

Johtoryhmän palkitseminen 2017, pois lukien toimitusjohtaja

Vuosipalkka	Johtoryhmän jäsenet saavat kuukausipalkan, joka oli vuonna 2017 kaikkien jäsenten osalta yhteensä 3 583 000 euroa.
Lyhyen aikavälin kannustimet	Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinohjelmia, joiden suuruus on enintään 50 % heidän kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella.
Pitkän aikavälin kannustimet	Pitkän aikavälin kannustinohjelmia on vuosilta 2015, 2016 ja 2017. Johtoryhmän jäsenet voivat saada vuoden 2017 ohjelmassa yhteensä enintään 269 386 osaketta, jotka lunastetaan vuonna 2020.
Muut edut	Matkapuhelin-, auto- ja vakuutusetu.
Eläke	Johtoryhmän eläkeikä on 65 vuotta. Eläkkeet ovat johtoryhmän jäsenten kotimaiden paikallisten käytäntöjen mukaisia.
Työsuhteen päättymien	Johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on Stora Enso.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- **Palkitsemisraportti 2017**
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Palkka- ja palkkioselvitys **14**

Palkitsemisraportti 2017

Hallituksen palkkiot vuonna 2017

Vuonna 2017 Stora Enson hallituksen jäsenten palkkiot maksettiin oheisen taulukon mukaan. Vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaan 40 % hallituksen palkkioista maksettiin osakemarkkinoilta ostetuilla Stora Enson R-osakkeina. Lisäksi hallituksen jäsenet voivat saada vuosittaisen palkkion perustuen asemaansa hallituksen valiokuntien puheenjohtajana tai jäsenenä. Hallitukselle maksettavat palkkiot ovat pysyneet samalla tasolla vuodesta 2012.

Hallituksen palkkiot

Euroa	2017 ¹	2016
Puheenjohtaja	170 000	170 000
Varapuheenjohtaja	100 000	100 000
Jäsenet	70 000	70 000

¹ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2017 maksettiin Stora Enson R-osakkeina jotka ostettiin osakemarkkinoilta ja jaettiin seuraavasti: puheenjohtaja 6 012 R-osaketta, varapuheenjohtaja 3 536 R-osaketta ja jäsenet 2 475 R-osaketta kukin. Konsernilla ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussa pitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan kokonaispalkkiot vuonna 2017 olivat yhteensä 2 638 000 euroa. Summaan sisältyy vuosipalkka, luontoisedut (kuten puhelin), lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemisohjelmat ja eläkejärjestelyt.

Toimitusjohtaja voi saada vuoden 2017 pitkän aikavälin kannustinohjelman yhteydessä 81 401 osaketta. Myöntämisarvo 825 406 euroa perustuu myöntämispäivän osakekurssiin ja siihen

oletukseen, että kolmevuotisen ohjelman enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan. Toimitusjohtaja vastaanotti aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien perusteella yhteensä 54 181 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2017 oli 549 395 euroa täsmäytyspäivän 10,14 euron kurssilla.

Johtoryhmän palkkiot pl. toimitusjohtaja

Johtoryhmän palkkiot pois lukien toimitusjohtaja vuonna 2017 olivat yhteensä 8 413 000 euroa sisältäen vuosipalkan, luontoisedut (kuten puhelin), lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmat sekä eläkejärjestelyt. Johtoryhmän jäsenten lukumäärä vuoden 2017 lopussa oli 12 mukaan lukien toimitusjohtaja. Annica Breskystä tuli johtoryhmän jäsen 1.5.2017 ja Juan Bueno jätti johtoryhmän 31.5.2017.

Johtoryhmän jäsenet, jotka olivat johtoryhmässä vuoden lopussa, voivat saada vuoden 2017 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 269 386 osaketta olettaen, että kolmevuotisen ohjelman (2017–2019) enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan.

Työsuorituksen käypä arvo, joka on saatu osakeperusteisen korvauksen vastineena, kirjataan maksutavan mukaisesti joko käteisvaroina tai osakeperusteisesti maksettavana, kuten tilinpäätöksen 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.

Vuoden aikana johtoryhmän jäsenille (johtoryhmän jäsenet maksupäivänä) aiempien osakeohjelmien perusteella lunastettujen osakkeiden määrä oli yhteensä 138 388 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2017 oli 1 403 254 euroa täsmäytyspäivän osakekurssin perusteella.

Hallituksen palkkiot sekä valiokunta- ja toimikuntajäsenyydet

31.12. päättyvä tilikausi					
		2017	2016		
Tuhatta euroa	Rahana maksetut	Osakkeina maksetut	Yhteensä	Yhteensä	Jäsenyydet valiokunnissa
Hallituksen jäsenet 31.12.2017					
Jorma Eloranta, puheenjohtaja	126	68	194	106	Palkitseminen, nimitys ^{2,3} , talous ja tarkastus
Hans Stråberg, varapuheenjohtaja	66	40	106	76	Palkitseminen, nimitys ^{2,3}
Anne Brunila	52	28	80	80	Vastuullisuus- ja yritysetiikka
Elisabeth Fleuriot	48	28	76	76	Palkitseminen
Hock Goh	48	28	76	70	Vastuullisuus- ja yritysetiikka
Christiane Kuehne	56	28	84	-	Talous ja tarkastus
Mikael Mäkinen	56	28	84	84	Talous ja tarkastus
Richard Nilsson	62	28	90	96	Talous ja tarkastus
Göran Sandberg	48	28	76	-	Vastuullisuus ja yritysetiikka
Entiset hallituksen jäsenet					
Gunnar Brock (27.4.2017 saakka)	-	-	-	194	
Hallituksen palkkiot yhteensä¹	562	304	866	782	

¹ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2017 maksettiin markkinoilta ostettuina Stora Enson R-osakkeina, jotka jakautuivat seuraavasti: puheenjohtaja 6 012 R-osaketta, varapuheenjohtaja 3 536 R-osaketta ja jäsenet 2 475 R-osaketta kukin. Konsernilla ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussa pitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

² Stora Enson varsinaisen yhtiökokous nimitti vuonna 2016 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimimaan kunnes toisin päätetään. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on työjärjestyksen mukaisesti neljä jäsentä: hallituksen puheenjohtaja, hallituksen varapuheenjohtaja ja kaksi muuta jäsentä, jotka nimittää vuosittain 31.8. osakasluettelon mukaiset kaksi suurinta osakkeenomistajaa (kumpikin yhden).

³ Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja on FAM AB:n nimittämä Marcus Wallenberg. Harri Sailas on Solidium Oyj:n nimittämä osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen. Jorma Eloranta ja Hans Stråberg valittiin toimikuntaan hallituksen puheenjohtajana ja varapuheenjohtajana.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- **Palkitsemisraportti 2017**
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Palkka- ja palkkioselvitys **15**

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot 2017

31.12. päättävä tilikausi

Tuhatta euroa	2017			2016		
	Toimitusjohtaja	Muut ¹	Johtoryhmä yhteensä	Toimitusjohtaja	Muut	Johtoryhmä yhteensä
Palkitseminen						
Vuosipalkka ⁴	913	3 583	4 496	934	3 964	4 898
Asumiskulut (toteutuneet)	-	70	70	-	119	119
Muut etuudet	20	610	630	20	581	601
Irtisanomiskorvaus	-	531	531	-	-	-
Lyhyen aikavälin kannustinojelm ³	532	643	1 175	499	924	1 423
Pitkän aikavälin kannustinojelm ³	549	1 403	1 952	151	424	575
	2 014	6 840	8 854	1 604	6 012	7 616
Eläkekulut						
Lakisääteiset eläkejärjestelyt	69	1 029	1 098	64	1 044	1 108
Vapaaehtoiset eläkejärjestelyt	555 ²	544	1 099	550	625	1 175
	624	1 573	2 197	614	1 669	2 283
Palkat ja palkkiot yhteensä	2 638	8 413	11 051	2 218	7 681	9 899

¹ Summat sisältävät Juan Carlos Buenolle suoritettut maksut 31.5.2017 asti. Uuteen johtoryhmän jäseneseen Annica Breskyn liittyvät maksut sisältyvät summiin 1.5.2017 alkaen.

² Toimitusjohtaja kuuluu ruotsalaiseen johtajien eläkeohjelmaan, jossa kaikkien osallistujien eläkekertymät ovat rahastoimattomia. Eläkevastuu on laskettu ja vakuutettu Ruotsin lainsäädännön mukaisesti. Kattamaton eläkevastuu on suuruudeltaan 2 049 000 euroa.

³ Ilmoitetut lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien suorituskohteet käsittävät johtoryhmän jäsenet, jotka kuuluivat johtoryhmään maksuhetkellä maaliskuussa 2017.

⁴ Vuosittainen peruspalkka sisältää suoritukset johtoryhmän jäsenille vain johtoryhmän jäsenyyden ajalta.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakkeet

Stora Enso suosittelee ja odottaa johtoryhmän jäsenten omistavan vuosipalkkaa vastaavan summan arvosta yhtiön osakkeita. Yhtiön palkkiona maksamia osakkeita suositellaan säilytettäväksi kunnes tämä arvo on saavutettu. Stora Enson johtoryhmän jäsenet, mukaan lukien toimitusjohtaja, omistivat yhtiön osakkeita 31.12.2017 seuraavasti:

Johtoryhmän jäsenet tilikauden lopussa	R-osakkeet ¹	Mahdolliset tulosperusteiset osakekannustimet 2018–2020 ²	Mahdolliset rajoitetut osakekannustimet 2018–2020 ²
Johanna Hagelberg	4 745	50 396	16 798
Kati ter Horst	19 166	79 469	26 490
Malin Bendz	13 793	30 400	10 133
Ulrika Lilja	16 582	41 816	13 939
Annica Bresky	-	25 191	8 397
Per Lyrvall ³	44 632	61 180	20 393
Markus Mannström	25 746	35 580	11 860
Noel Morrin	18 092	54 680	18 227
Gilles van Nieuwenhuyzen	-	87 369	29 123
Seppo Parvi	17 026	62 192	20 730
Karl-Henrik Sundström ⁴	114 548	199 584	66 528
Jari Suominen	23 068	60 471	20 157
Yhteensä⁵	297 398	788 328	262 775

¹ Johtoryhmän jäsenillä ei ollut A-osakkeita.

² Johtoryhmälle tässä merkityt osakkeet on esitetty ilman veroja.

³ Lisäksi 1 257 osaketta lähipiiriin kautta (puoliso).

⁴ Osakkeista 41 700 on lähipiiriin (Alma Patria AB) omistamia.

⁵ 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 seuraava johtaja toimi johtoryhmässä vuonna 2017

	Osakkeiden määrä tehtävästä luovuttaessa	Mahdolliset tulosperusteiset osakekannustimet tehtävästä luovuttaessa ¹	Mahdolliset rajoitetut osakekannustimet tehtävästä luovuttaessa ¹	Toiminut johtoryhmän jäsenenä asti
Juan Carlos Bueno	-	87 083	29 028	31.5.2017

¹ Lunastamattomat tulosperusteiset ja rajoitetut osakekannustimet menetettiin työsuhteen päättyessä.



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- **Hallitus**
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Hallitus **16**

Hallitus

Jorma Eloranta

s. 1951. DI, tekn., tri h.c., vuorineuvos.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen puheenjohtaja huhtikuusta 2017 lähtien, varapuheenjohtaja huhtikuusta 2016 huhtikuuhun 2017 saakka. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen huhtikuusta 2016 lähtien. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2017 lähtien ja jäsen huhtikuusta 2016 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Neste Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 5.4.2018 saakka ja Uponor Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 13.3.2018 saakka. Suomen Messusäätiön hallituksen varapuheenjohtaja. Cargotec Oyj:n hallituksen jäsen. Meripuolustusäätiön hallintoneuvoston varapuheenjohtaja. Eera Oyj:n Senior Advisor neuvonantaja. Pienelo Oyj:n hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Metso Oyj:n toimitusjohtaja 2004–2011, Kvaerner Masa-Yards Oyj:n toimitusjohtaja 2001–2003 ja Patria Industries Oyj:n toimitusjohtaja 1997–2000. Finvest ja Jaakko Pöyry -konsermien varatoimitusjohtaja 1996 ja Finvest Oyj:n toimitusjohtaja 1985–1995.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

194 000

Kokoukset

10/10

FAC-kokoukset

3/3^a ●

RemCo-kokoukset

4/4 ●

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Omistaa 1 150 Stora Enson A-osaketta ja 12 660 Stora Enson R-osaketta.

Riippumaton jäsen

Kyllä

Hans Stråberg

s. 1957. Dipl. ins.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja huhtikuusta 2017 lähtien ja jäsen huhtikuusta 2009 lähtien. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Atlas Copco AB:n, Roxtec AB:n, CTEK Holding AB:n ja Nikkarit Holding AB:n hallituksen puheenjohtaja. Orchid First Holding AB:n hallituksen varapuheenjohtaja. Investor AB:n, N Holding AB:n, Mellby Gård AB:n ja Hedson Technologies International AB:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Electrolux AB:n toimitusjohtaja 2002–2010. Useita johtotehtäviä Electroluxilla Ruotsissa ja USA:ssa 1983–2002.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

106 000

Kokoukset

10/10

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

4/4 ●

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Omistaa 35 006 Stora Enson R-osaketta.

Riippumaton jäsen

Kyllä

Anne Brunila

s. 1957. KTT.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2013 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Aalto-korkeakoulusäätiön hallituksen puheenjohtaja. Kone Oyj:n ja Sanoma Oyj:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Hankenin professori vuodesta 2014 lähtien. 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.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

80 000

Kokoukset

9/10

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

4/4 ●

Osakeomistus²

Omistaa 18 384 Stora Enson R-osaketta.

Riippumaton jäsen

Kyllä

Elisabeth Fleuriot

s. 1956. Kauppat. maist.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Palkitsemisvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Thai Union Europe African toimitusjohtaja 2013–2017. 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.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

76 000

Kokoukset

10/10

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

2/2^a ●

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Omistaa 18 384 Stora Enson R-osaketta.

Riippumaton jäsen

Kyllä

Hock Goh

s. 1955. Laajempi konetekniikan kandidaatin tutkinto.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2012 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Advent Energy Limitedin ja MEC Resources:n hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n, Santos Australian, Harbour Energy:n ja Vesuvius Plc:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Baird Capital Partners Asianin Operating Partner 2005–2012. Toiminut öljykenttäpalveluja tuottavassa Schlumberger Limitedissä johtotehtävissä vuosina 1995–2005.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

76 000

Kokoukset

10/10

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

2/2^a ●

Osakeomistus²

Omistaa 24 167 Stora Enson R-osaketta.

Riippumaton jäsen

Kyllä



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- **Hallitus**
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Hallitus **17**

Christiane Kuehne

s. 1955. Oik. kand., KTK.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

James Finlays Ltd:n, Wetter Foundation -säätiön, Whitestone Foundation -säätiön ja Pierre du Bois -säätiön hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Strategisia ja operatiivisia tehtäviä Nestlé-konsernissa 1977–2015. Hänen viimeinen operatiivinen tehtävänsä Nestlössä oli vastata yhtiön Strategic Business Unit Food -segmentistä globaalista.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

Kokoukset

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Riippumaton jäsen

84 000

8/8⁵3/3⁶ ●

Omistaa 2 475 Stora Enson R-osaketta.

Kyllä

Mikael Mäkinen

s. 1956. Dipl. ins.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen huhtikuusta 2013 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

Kokoukset

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Riippumaton jäsen

84 000

9/10

5/5 ●

Omistaa 31 060 Stora Enson R-osaketta.

Kyllä

Richard Nilsson

s. 1970. Kauppat. kand.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2014 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2016 lähtien ja jäsen huhtikuusta 2015 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Hallituksen jäsen Cellutech AB -yhtiössä sekä F Intressenter 1 AB:ssa ja sen konserniyhtiöissä.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

FAM AB:n sijoitusjohtaja vuodesta 2008. Sellu- ja paperimarkkinoiden tutkimusanalyttikko SEB Enskildassa 2000–2008, Alfred Bergillä 1995–2000 ja Handelsbankenissa 1994–1995.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

Kokoukset

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Riippumaton jäsen

90 000

10/10

5/5 ●

Omistaa 16 517 Stora Enson R-osaketta.

Kyllä/ei³

Göran Sandberg

s. 1955. Ph.D.



Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikka-valiokunnan jäsen huhtikuusta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Hallituksen jäsen Marcus Wallenberg Foundation for Promoting Scientific Research in the Forest Industry -säätiössä sekä Wallenberg Foundations AB -yhtiössä.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Kasvibiologian professori Ruotsin maataloustieteen yliopistossa ja Uumajan yliopistossa. Toiminnallinen hallituksen jäsen Knut ja Alice Wallenbergin säätiössä sekä Marianne ja Marcus Wallenbergin säätiössä. Jäsenenä myös Kungliga Vetenskapsakademien, Kungl. Skogs- och Lantbruksakademien sekä Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien -akatemioiden. Hän on aiemmin toiminut myös Uumajan yliopiston rehtorina 2005–2010, Umeå Plant Science Centerin puheenjohtajana 1996–2004 ja SciLifeLab Swedenin puheenjohtajana 2013–2016, minkä lisäksi hän on toiminut myös hallituksen jäsenenä Human Protein Atlas -projektissa sekä Wallenberg Wood Science Centerissä.

Palkkiot yhteensä 2017, euroa¹

Kokoukset

FAC-kokoukset

RemCo-kokoukset

SECo-kokoukset

Osakeomistus²

Riippumaton jäsen

76 000

8/8⁵2/2⁶ ●

Omistaa 2 475 Stora Enson R-osaketta.

Kyllä/ei⁴

FAC = Financial and Audit Committee = Talous- ja tarkastusvaliokunta RemCo = Remuneration Committee = Palkitsemisvaliokunta
SECo = Sustainability and Ethics Committee = Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta

● Puheenjohtaja ● Jäsen

¹ Yksityiskohtainen kuvaus vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen palkkioista ja komiteajäsenyyksistä on esitetty sivulla 14.

² Hallituksen jäsenten ja lähipiirin osakeomistukset. Hallituksen jäsenten lähipiirillä ei ollut Stora Enson osakkeita.

³ Richard Nilsson on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävästä osakkeenomistajasta johtuen työsuhteestaan FAM AB:ssa.

⁴ Göran Sandberg on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävästä osakkeenomistajasta johtuen hänen asemastaan FAM AB:n omistajatahossa.

⁵ Kokoukset hallituksen jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁶ Kokoukset Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁷ Kokoukset Palkitsemisvaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁸ Kokoukset Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 suositusten 10 mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan osoitteesta cgfinland.fi. Suositusten mukaan merkittävaksi 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.

Gunnar Brock oli Stora Enson hallituksen puheenjohtaja maaliskuusta 2010 (ja jäsen maaliskuusta 2005) lähtien ja erosi tehtävästään 27.4.2017. Hän oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- **Johtoryhmä**

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Johtoryhmä **18**

Johtoryhmä

Karl-Henrik Sundström



s. 1960. Kauppat. kand.

Tehtävä

Toimitusjohtaja vuodesta 2014 lähtien. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien.

Osakeomistus

Omistaa 72 848 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 41 700 R-osaketta Alma Patria AB:n kautta (lähipiirin omistus).

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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. Skogsindustriernan hallituksen puheenjohtaja. Sustainable Energy Angels AB:n, Euroopan paperiteollisuuden liitto CEPI:n ja Svenskt Näringsliv -yhtiön hallituksen jäsen.

Seppo Parvi



s. 1964. KTM.

Tehtävä

Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Suomen maajohtaja. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien.

Osakeomistus

Omistaa 17 026 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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 hallituksen jäsen 1.1.2018 alkaen.

Malin Bendz



s. 1976. Henkilöstöhallinnon ja organisaatioiden kehittämisen kand., MBA.

Tehtävä

Henkilöstöjohtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2000.

Osakeomistus

Omistaa 13 793 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Useita kansainvälisiä henkilöstöhallinnon, liiketoiminnan kehityksen ja hankintatoimen tehtäviä. Paper-divisioonan johtoryhmän jäsen 2015–2016. Renewable Packaging -divisioonan johtoryhmän jäsen 2012–2014 ja Latinalaisen Amerikan liiketoiminta-alueen johtoryhmän jäsen 2004–2008.

Annica Bresky



s. 1975. Dipl. ins., MBA.

Tehtävä

Johtaja, Consumer Board -divisioona. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen toukokuusta 2017 lähtien.

Osakeomistus

Ei omista Stora Enson osakkeita.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Ruotsalaiseen Holmen-konserniin kuuluvan Iggesund Paperboard AB:n toimitusjohtaja 2013–2017. Tehtaanjohtaja BillerudKorsnäs AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen hän työskenteli Stora Enson Kvarnsvedenin tehtaalilla tuotannon esimiestehtävissä vuosina 2001–2010.

Johanna Hagelberg



s. 1972. Dipl. ins. (tuotantotalous).

Tehtävä

Hankintatoimen ja logistiikan johtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013 Printing and Living -divisioonan hankintatoimen johtajana.

Osakeomistus

Omistaa 4 745 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Hankintajohtaja Vattenfall AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen useita hankintatoimen johtotehtäviä NCC:llä, RSA Scandinaviassa ja autoteollisuudessa. Bufab AB:n hallituksen jäsen.

Kati ter Horst



s. 1968. MBA (International Business), KTM (Markkinointi).

Tehtävä

Johtaja, Paper-divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1996.

Osakeomistus

Omistaa 19 166 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Stora Enso Printing and Living -divisioonan myyntijohtaja vuoteen 2014 asti. Useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa. Metsäteollisuus ry:n, Outokumpu Oy:n ja EURO-GRAPH asbl:n hallituksen jäsen.



- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017

Johtoryhmä 19

Ulrika Lilja

s. 1975. KTM.



Tehtävä

Viestintäjohtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2014 Printing and Living -divisioonan viestintäjohtajana.

Osakeomistus

Omistaa 16 582 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Ulkoisen viestinnän johtaja SSAB:lla 2010–2013. Sitä ennen useita viestinnän johtotehtäviä OMX Tukholman pörssissä ja Neonetillä. Ruotsin viestintäammattilaisten hallituksen jäsen.

Per Lyrvall

s. 1959. Oik. kand.



Tehtävä

Lakiasiaintohtaja, Ruotsin maajohtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994. Lakiasiaintohtaja vuodesta 2008. Ruotsin maajohtaja vuodesta 2013.

Osakeomistus

Omistaa 44 632 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 1 257 R-osaketta lähipiiriin kautta (puoliso).

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Työskennellyt aikaisemmin lakiasiantekijänsä ruotsalaisissa oikeusistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla. Montes del Platan ja Bergvik Skog AB:n hallituksen jäsen. Skogsindustriernan hallituksen varajäsen.

Markus Mannström

s. 1963. DI Paperiteknologia.



Tehtävä

Johtaja, Biomaterials-divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2001.

Osakeomistus

Omistaa 25 746 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Teknologijaajohtaja vuodesta 2015 toukokuuhun 2017 saakka. Renewable Packaging -divisioonan johtoryhmän jäsen 2009–2014. Teollisuuden Voima Oyj:n hallituksen jäsen. Pohjolan Voima Oyj:n hallituksen varajäsen.

Noel Morrin

s. 1958. Kemian ja biologian kand.



Tehtävä

Yritysvastuujohtaja. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2015 lähtien.

Osakeomistus

Omistaa 18 092 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Skanska AB:n kestävä kehityksen johtaja 2005–2015. Ympäristöjohtaja RMC plc:ssä 1999–2005. Sitä ennen eri johtotehtäviä Ison-Britannian kansallisessa ympäristöteknologian keskuksessa, brittiläisessä kansalaisjärjestössä Business in the Community sekä kansainvälisessä kemikaaliyrityksessä ICI plc:ssä.

Gilles van Nieuwenhuizen

s. 1959. Maisterintutkinto sovelletusta fysiikasta ja MBA-tutkinto INSEAD:ista.



Tehtävä

Johtaja, Packaging Solutions -divisioona. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2015 lähtien.

Osakeomistus

Ei omista Stora Enson osakkeita.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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), päälystettyihin kalvoihin ja papereihin erikoistuneessa Rexamissa ja kemikaaleja ja polymeereja valmistavassa DSM:ssä.

Jari Suominen

s. 1969. KTM.



Tehtävä

Johtaja, Wood Products -divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1995.

Osakeomistus

Omistaa 23 068 Stora Enson R-osaketta.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Johtaja, Building and Living vuoteen 2014 asti. Useita johtotehtäviä paperi- ja puutuoteliiketoiminnoissa. Puutuoteteollisuus ry:n hallituksen puheenjohtaja. Tornator Oyj:n hallituksen jäsen. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman hallintoneuvoston jäsen.

Juan Carlos Bueno, Johtaja, Biomaterials-divisioona, oli johtoryhmän jäsen 31.5.2017 saakka.

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2017
- Hallitus
- Hallituksen valiokunnat

- Yhtiön johto
- Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
- Palkka- ja palkkioselvitys
- Palkitsemisen pääperiaatteet

- Palkitsemisraportti 2017
- Hallitus
- Johtoryhmä

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 yhtiökokouskutsussa.
 - » Suomalaisen yhtiökokouskäytännön mukaisesti hallituksen puheenjohtaja avaa kokouksen ja ehdottaa puheenjohtajaa. Ehdotettuna puheenjohtajana toimii yleensä asianajaja.
- Säännös 2.1 Nimityskomitea tekee myös ehdotuksen lakisääteisen tilintarkastajan valinnasta ja palkitsemisesta.
 - » Talous- ja tarkastusvaliokunta tekee ehdotuksen Suomen hallinnointikoodin 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 verkkosivuilla 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 verkkosivuilta.
- Säännös 9.7 Yhtiökokous päättää kaikista ylimmän johdon osakkeisiin ja osakkeen hintaan sidonnaisista palkitsemisjärjestelmistä.
 - » Hallitus laatii palkitsemisohjelmat. Osakkeenomistajien hyväksyntä vaaditaan, jos palkitsemisohjelmat sisältävät uusien osakkeiden liikkeellelaskemisen tai yhtiön hallinnassa olevien osakkeiden luovuttamisen. Nykyisiin järjestelmiin ei kuulu edellä mainittuja elementtejä.

Stora Enso Oyj

PL 309

00101 Helsinki

Katuosoite: Kanavaranta 1

Puh. 02046 131

Stora Enso AB

P.O. Box 70395

SE-107 24 Stockholm, Sweden

Katuosoite: World Trade Center

Klarabergsviadukten 70

Puh. +46 1046 46 000

storaenso.com

group.communications@storaenso.com

Konsepti, suunnittelu ja kuvitukset: Miltton Oy

Valokuvat: Magnus Fond ja Niklas Sandström

Stora Ensoon ja sen liiketoimintoihin kohdistuu riskejä ja epävarmuustekijöitä. Tietyt tässä esitetyt lausumat, jotka eivät ole historiallisia tosiasioita, kuten markkinoiden oletettuun kasvuun ja kehitykseen liittyvät lausumat ja muut kasvu- ja tuottavuusolettamat sekä lausumat, jotka alkavat ilmaisuilla "uskoo", "olettaa", "odottaa", "ennustaa" tai muilla vastaavilla ilmaisuilla, ovat tulevaisuudennäkyymiin liittyviä kannanottoja. Koska nämä lausumat perustuvat nykyisiin suunnitelmiin, arvioihin ja ennusteisiin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka saattavat johtaa siihen, että tulokset poikkeavat merkittävästi niistä koskevista arvioista. Tällaisia tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitettyjä tekijöitä, jotka saattavat merkittävästi muuttaa tuloksia, voivat muun muassa olla: (1) toiminnalliset tekijät, kuten jatkuva menestys tuotannollisessa toiminnassa ja siinä saavutettava tehokkuus, jatkuvat saavutukset tuotekehityksessä, konsernin tavoittelemien asiakkaiden kyky hyväksyä uusia tuotteita ja palveluita, voimassaolevien ja uusien yhteistyösopimusten mukanaan tuoma menestys, muutokset liiketoiminnan strategioissa, kehityssuunnitelmissa tai tavoitteissa, muutokset konsernin patenttien tai muiden tekijänoikeuksien antamassa suojassa sekä pääoman saatavuus hyväksyttävillä ehdoilla; (2) teollisuuden yleiset olosuhteet, kuten tuotteiden kysynnän voimakkuus, kilpailun kovuus, konsernin tuotteiden markkinahinnat maailmalla nyt ja tulevaisuudessa sekä niihin liittyvät hintapaineet, raaka-aineiden hintavaihtelut, konsernin asiakkaiden ja kilpailijoiden taloudellinen tilanne sekä mahdollisten uusien kilpailevien tuotteiden ja teknologioiden kehittäminen kilpailijoiden toimesta; ja (3) yleinen taloudellinen tilanne, kuten talouskasvu konsernin tärkeimmillä markkina-alueilla sekä valuuttakurssi- ja korkotasovaihtelut. Kaikki lausumat perustuvat johdon parhaaseen arvioon saatavilla olevan tiedon valossa. Stora Enso ei sitoudu päivittämään tai muuttamaan lausumia, paitsi siltä osin kuin siihen on lainmukainen velvollisuus.