



storaenso Vuosikertomus 2020

Stora Enso noudattaa hallinnointia koskevia sääntöjä ja määräyksiä ja soveltaa hyvää hallintotapaa.

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

Osa Stora Enson vuosikertomusta 2020



THE RENEWABLE MATERIALS COMPANY



Sisällysluettelo

Vastuullisuus on yksi Stora Enson arvoista, ja hallinnoinnissa se näkyy vahvana sitoutumisena hyvän hallintotavan ja vastuullisuuden periaatteisiin.

Puusta saadaan myös tekstiiliä. Liukosellua käytetään viskoosin raaka-aineena tekstiiliteollisuudessa korvaamaan puuvillaa ja fossiilipohjaisia materiaaleja, kuten polyesteriä. e-TALES by Stora Enso on valikoima räätälöityjä ratkaisuja verkkokaupan pakkauksiin. Se on suunniteltu vastaamaan loppukäyttäjien, verkkokauppojen ja logistiikan tarpeisiin. Kartonkituubi vähentää muovia kosmetiikkapakkauksissa. Tämä onkin Natura Shape™ by Stora Enso -kartongin uusi käyttökohde.

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020	2
Yhtiökokoukset.....	2
Hallitus	3
Hallituksen valiokunnat	7
Yhtiön johto	8
Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet	10
Hallitus	12
Johtoryhmä	14
Liite 1	17

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri toimielinten tehtävät ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemän konsernihallinnointiohjeen periaatteiden mukaisesti. Stora Enson konsernihallinnointiohje perustuu Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin, ja siinä on otettu soveltuvien osin huomioon Nasdaq Helsinki Oy:n ja Nasdaq Tukholma AB:n arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on hallituksen hyväksymä.

Stora Enso noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020. Hallinnointikoodi löytyy osoitteesta cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, poislukien tämän raportin liitteessä 1 listatut poikkeukset. Poikkeukset johtuvat eroista suomalaisen ja ruotsalaisen lainsäädännön, hallinnointikoodin ja -käytäntöjen välillä, jolloin Stora Enso noudattaa kotipaikkansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta (Kollegiet för svensk bolagsstyrning), ja se löytyy osoitteesta corporategovernanceboard.se.

Tämä selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä on saatavissa englannin-, ruotsin- ja suomenkielisinä pdf-dokumentteina osoitteesta storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

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

Stora Enso -konserni laatii konserni-tilinpäätöksensä ja osavuositarkastuksensa kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti, ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen, ruotsin ja englannin kielillä. 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 osakkeenomistajien 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 heidän alaisuudessaan toimivilla johtoryhmillä, joiden toimintaa konsernin henkilöstö- ja palvelutoiminnot tukevat.

Hallinnointielimet



Yhtiökokous
Osakkeenomistajien nimitystoimikunta



Hallitus
Talous- ja tarkastusvaliokunta – Palkitsemisvaliokunta – Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta



Toimitusjohtaja
Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta – Johtoryhmä

Tarkastus

Sisäinen tarkastus  Tilintarkastus 

Yhtiökokoukset

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

Yhtiökokoukseen osallistuvat osakkeenomistajat ovat oikeutettuja käyttämään äänioikeuttaan ja osallistumaan päätöksentekoon. Lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää yhtiökokouksessa kyselyoikeuttaan esittämällä johdolle ja hallitukselle kysymyksiä yhtiön toiminnasta. Osakkeenomistajilla on ylin päätösvalta varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa A-osakkeiden omistajalla on yksi ääni edustamaansa osaketta kohti. R-osakkeet tuottavat omistajalleen yhden äänen kymmentä osaketta kohti.

Vuosina 2020–2021 Covid-19 pandemian aikana jotkin yllämainituista oikeuksista voidaan toteuttaa myös ennakkoäänestyksen avulla, ja oikeus tehdä vastaehdotuksia ja käyttää kyselyoikeutta voidaan toteuttaa myös ennen yhtiökokousta, jolloin vastaukset etukäteen esitettyihin kysymyksiin julkaistaan yhtiön internetsivuilla.

Hallitus kutsuu koolle yhtiökokouksen julkaisemalla kokouskutsun yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokouskutsussa mainittua viimeistä ennakkoilmoittautumispäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokouksen alkua. Lisäksi yhtiö julkaisee tiedon yhtiökokouksen ajasta ja paikasta sekä yhtiön internetsivujen osoitteen vähintään kahdessa suomalaisessa ja kahdessa ruotsalaisessa sanomalehdessä. Myös muut lain edellyttämät ilmoitukset osakkeenomistajille välitetään samalla tavoin.

Varsinainen yhtiökokous tulee järjestää vuosittain kesäkuun loppuun mennessä Helsingissä. Suomen osakeyhtiölaki ja 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
- palkitsemisraportin ja/tai palkitsemispolitiikan esittäminen
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä sekä palkkioista päättäminen
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten sekä tilintarkastajan valitseminen
- muiden kokousilmoituksessa erikseen mainittujen asioiden käsitteleminen.

Lisäksi yhtiökokous tekee päätöksiä muista hallituksen yhtiökokoukselle esittämistä asioista. Osakkeenomistaja voi myös esittää asioita lisättäväksi yhtiökokouksen asialistalle, mikäli asia kuuluu yhtiökokouksen toimivaltaan ja hallitukselle on esitetty pyyntö asian lisäämisestä asialistalle viimeistään yhtiön asettamaan päivämäärään mennessä, joka saa olla aikaisintaan neljä viikkoa ennen kokouskutsun julkaisemispäivää ja joka julkistetaan yhtiön internetsivuilla viimeistään yhtiökokousta edeltävän vuoden loppuun mennessä.

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

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Vuonna 2020

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 4.6.2020 Helsingissä. Yhtiökokous pidettiin poikkeuksellisella tavalla eduskunnan hyväksymän väliaikaisen lain nojalla, jonka tarkoituksena oli rajoittaa Covid-19 aiheuttaman pandemian leviämistä. Tämä tarkoitti, että osakkeenomistajat saattoivat osallistua yhtiökokoukseen vain äänestämällä etukäteen sekä tekemällä vastaehdotuksia ja esittämällä kysymyksiä etukäteen. Varsinainen yhtiökokous oli alunperin ilmoitettu järjestettäväksi 19.3.2020. Yhtiökokous piti kuitenkin kyseisenä ajankohtana peruuttaa Covid-tilanteen ja siitä johtuneiden samalla viikolla Suomessa asetettujen kansallisten suositusten vuoksi. Kokouksessa oli edustettuna 59,3 % kaikista liikkeelle lasketuista osakkeista (59,4 % vuonna 2019) ja yhteensä 80,7 % kaikista äänistä (80,9 %). A-osakkeista oli edustettuna 91,4 % (91,6 %) ja R-osakkeista 50,1 % (50,1 %). Yhtiökokouksessa etäyhteyksien kautta läsnä olivat kaikki hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja sekä yhtiön tilintarkastaja. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään säännönmukaisten asioiden lisäksi yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja osakeannista yhtiön kannustin- ja palkkiojärjestelmän toteuttamiseksi. Valtuutuksen nojalla hankittavien R-sarjan omien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 kappaletta. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2020.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Stora Enson varsinainen yhtiökokous on nimittänyt osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimimaan toistaiseksi ja sen tehtävänä on valmista vuosittain ehdotukset 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 mahdolliset muutokset siihen lukuun ottamatta teknisiä muutoksia.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on työjärjestyksen mukaisesti neljä jäsentä:

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

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

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

Hallitus

Stora Ensoa johtaa yhtiön hallitus Suomen osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 6–11 varsinaista jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Enemmistön hallituksen jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön

Vuonna 2020

Vuoden 2020 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.

Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2021 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui neljä (4) kertaa toimikaudellaan 2020–2021. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet Jorma Eloranta ja Hans Stråberg eivät osallistuneet hallituksen palkkioita koskevaan päätöksentekoon ja sen valmisteluun.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää vuoden 2021 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Håkan Buskhe, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Mikko Helander, Christiane Kuehne, Antti Mäkinen ja Richard Nilsson, ja että hallituksen uusiksi jäseniksi valitaan Helena Hedblom ja Hans Sohlström samaksi ajanjaksoksi. Antti Mäkiä esitetään hallituksen puheenjohtajaksi ja Håkan Buskhea hallituksen varapuheenjohtajaksi. Jorma Eloranta ja Hans Stråberg olivat ilmoittaneet osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, etteivät he olleet käytettävissä uudelleenvalinnassa. Lisäksi toimikunta esittää, että hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja hallituksen muiden jäsenten sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkiot säilytetään vuoden 2020 tasolla.

Voidakseen täyttää tehtävänsä, osakkeenomistajien nimitystoimikunta on saanut vuosittaisen arvion hallituksen toiminnasta sekä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen toiminnan-arvio sisälsi myös raportin hallituksen puheenjohtajan jäsenen kanssa tekemistä haastatteluista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on ottanut työssään huomioon hallituksen arvioinnin sekä johdon riippumattomuuteen liittyvät vaatimukset. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta huomioi lisäksi hallituksen monimuotoisuutta koskevasta politiikasta ilmenevät periaatteet laatiessaan 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 (englanniksi) on yhtiön internetsivulla osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano 2020

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. B.Sc. (Foreign Service). Hallituksen puheenjohtaja, FAM AB.	Stora Enson osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen. S. 1951. M.Sc. (Econ.). Hallituksen puheenjohtaja, Solidium Oy.

¹ Jorma Elorannan ja Hans Stråbergin ansioluettelot: ks. sivu 12.

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 hallinnointikoodin mukaisesti.

Hallituksen jäsenten tulee toimia puolueettomasti ja riippumattomasti suhteessa yhtiöön ja sen kanssa samaan konserniin kuuluviin yhtiöihin. Hallituksen jäsenet ovat velvollisia ilmoittamaan tilanteista, joissa voi olla mahdollinen eturistiriita.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

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

Hallitus valvoo Stora Enson johtoa, yhtiön toimintaa ja hallintoa sekä tekee merkittävät strategiaa, investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevat päätökset.

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

Hallitus on määritellyt itselleen työjärjestyksen, jonka periaatteet julkistetaan tämän selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sivulla 6 sekä yhtiön internetsivuilla.

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 päättää vuosittain tulevan vuoden työskentelynsä painopistealueista, joista muodostuu hallitustyöskentelyn agenda.

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

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut, jotka julkaistaan yhtiön vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla. 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 konsernihallinnointiohjeen vuosittain ja tekee siihen muutoksia tarvittaessa.

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

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

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka

Yhtiö on laatinut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältävään 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 -nimiset periaatteet, joiden mukaan esimerkiksi ikään, sukupuoleen, kansalaisuuteen sekä ammatilliseen ja henkilökohtaiseen kokemukseen liittyvät erot luovat monimuotoisuutta. Ansioiksi hallituksen jäsenten valinnassa luetaan yhtiön operatiivista toimintaympäristöä, markkinoita ja teollisuudenaloja koskeva osaaminen. Huomioon voidaan ottaa myös esimerkiksi talouteen tai vastuullisuuteen liittyvä tai muu erityisosaaminen sekä hallituksen jäsenen monipuolinen jakautuminen heidän maantieteellisen- ja liiketoimintataustansa kautta siten kuin on tarpeen monimuotoisen, taitavan, kokeneen ja osaavan hallituksen muodostamiseksi. Tärkeimmät hallituksen jäsenten valintaan vaikuttavat kriteerit ovat taidot ja kokemus, 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 vuoden 2021 yhtiökokoukselle esitetty hallituksen kokoonpano on monimuotoinen ja esitetyillä jäsenillä on laajasti osaamista sekä kokemusta hallituksen monimuotoisuuspolitiikan asettamien periaatteiden mukaisesti. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on arvioida jatkuvasti sellaisia osaamisalueita, jotka hyödyntävät hallituksen työskentelyä pitkällä aikavälillä sekä varmistaa, että hallitus edustaa monimuotoista ajattelua yhtiön monimuotoisuutta koskevien Diversity of Thought -periaatteiden mukaisesti. Tavoitteena on ylläpitää tai edelleen vahvistaa hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa.

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

Vuonna 2020

Vuoden 2020 lopussa hallituksessa oli yhdeksän jäsentä, jotka kaikki olivat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Richard Nilssonia (FAM AB:n sijoitusjohtaja), Antti Mäkistä (Solidiumin toimitusjohtaja) ja Håkan Buskhea (FAM AB:n toimitusjohtaja). Hans Stråberg on toiminut yhtiön hallituksen jäsenenä yli kymmenen vuotta. Kokonaisarvioinnin perusteella hänen katsotaan olevan riippumaton yhtiöstä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2020 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Hans Stråberg (varapuheenjohtaja), Håkan Buskhe, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Mikko Helander, Christiane Kuehne, Antti Mäkinen ja Richard Nilsson. Hallitus kokoontui 14 kertaa vuoden aikana ja jäsenten osallistumisprosentti oli 98.

Kokouksessaan 4.6.2020 yhtiökokouksen jälkeen hallitus keskusteli työskentelynsä painopistealueista. Hallitus päätti, että kuluvan vuoden painopisteet olisivat (1) strategia ja (2) operatiivinen toimintakyky vallitsevassa markkinatilanteessa. Hallitus on keskustellut, tarkastellut ja tehnyt päätöksiä painopistealueisiin liittyvistä asioista. Lisäksi toimitusjohtaja on raportoinut kuukausittain hallitukselle kyseisten painopistealueiden kehitymisestä.

Hallitus on suorittanut sisäisen itsearvioinnin työskentelystään, joka yhdessä jäsenten riippumattomuutta koskevan arvioinnin kanssa on saatettu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tietoon. Hallituksen toiminta-arvio sisälsi myös raportin hallituksen puheenjohtajan jäsenten nimitystoimikunnalle. Yleisarvio hallituksen työstä ja suoriutumisesta on myös Covid-19 pandemian aikana ollut positiivinen. Hallitus on työskennellyt kaikkien sovellettavien sääntöjen ja lainsäädännön mukaisesti. Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla 12–13.

Palkkiot

Hallituksen palkkioista päätetään varsinaisessa yhtiökokouksessa vuosittain. Vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous päätti vuosittaisista palkkioista seuraavasti: hallituksen puheenjohtaja 197 000 euroa, varapuheenjohtaja 112 000 euroa ja muut jäsenet 76 000 euroa. Palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Lisäksi palkkiota voidaan maksaa valiokuntajäsenyyksien perusteella.

Hallituksen monimuotoisuus vuonna 2020

Vuonna 2020 hallituksessa oli yhdeksän jäsentä, jotka edustivat viittä eri kansallisuutta ja joilla oli monipuolinen kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä ja eri teollisuudenaloilta. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, esimerkiksi tekniikan, teknologian, rahoituksen ja oikeustieteen aloilta. Kaikilla hallituksen jäsenillä on laaja kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä joko aiempien operatiivisten tehtävien tai hallitusjäsenyyden myötä. Hallituksen jäsenten koulutus ja työkokemus on esitelty sivuilla 12–13.

Hallituksen jäsenet tuntevat hyvin yhtiön toimintaympäristön, ja heillä on muun muassa vastuullisuutta, taloutta ja yhtiön toiminnan kannalta olennaista liiketoimintaympäristöä koskevaa erityisosaamista. Vuonna 2020 hallituksen jäsenten ikä oli 49–69 vuotta ja hallituksen jäsenistä kaksi oli naisia ja seitsemän miehiä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta otti vuonna 2020 huomioon aiemman arvionsa osaamisalueista, joita voidaan vahvistaa hallituksen pitkän ajan seuraajasuunnittelussa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen kuuluu kolme naista ja kuusi miestä, jotka ovat iältään 47–65-vuotiaita ja edustavat viittä eri kansallisuutta. Ehdotetut uudet hallituksen jäsenet Helena Hedblom ja Hans Sohlström toisivat mukanaan vahvan osaamisen ja kokemuksen johtamisesta ja teollisesta toiminnasta, mikä nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan vahvistaisi hallituksen osaamista kokonaisuutena.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on arvioida jatkuvasti sellaisia osaamisalueita, jotka hyödyntävät hallituksen työskentelyä pitkällä aikavälillä sekä varmistaa, että hallitus edustaa monimuotoista ajattelua yhtiön monimuotoisuutta koskevien Diversity of Thought -periaatteiden mukaisesti. Tavoitteena on ylläpitää tai edelleen vahvistaa hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa.

Hallinnointijärjestelmä

› Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

› Hallitus

› Johtoryhmä

› Liite 1

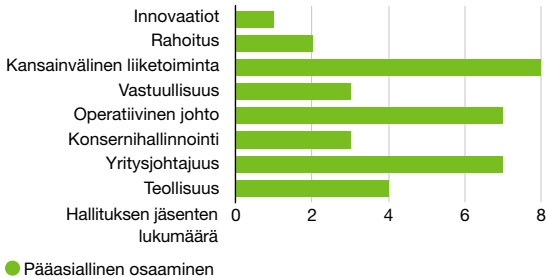
Hallituksen osaaminen

			Riippumaton		Jäsenyydet valiokunnissa 2020			Muut samanaikaiset pörssiyhtiöiden hallitusjäsenyydet*
Nimi	Hallituksen jäsen vuodesta	Pääasiallinen osaaminen	Yhtiöstä	Omistajista	Talous- ja tarkastus- valiokunta	Vastuullisuus- ja yritysetiikka- valiokunta	Palkitsemis- valiokunta	
Jorma Eloranta	2016	Kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, operatiivinen johto, konsernihallinnointi	●	●	Jäsen		Puheenjohtaja	
Hans Stråberg	2009	Kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, operatiivinen johto, teollisuus	●	●			Jäsen	3
Håkan Buskhe	2020	Innovaatiot, kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, teollisuus	●	●		Jäsen		2
Elisabeth Fleuriot	2013	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus, vastuullisuus	●	●	Jäsen			1
Hock Goh	2012	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus, vastuullisuus	●	●	Jäsen			3
Mikko Helander	2019	Kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, operatiivinen johto, teollisuus	●	●		Jäsen		
Christiane Kuehne	2017	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus, vastuullisuus	●	●		Puheenjohtaja		
Antti Mäkinen	2018	Rahoitus, operatiivinen johto, konsernihallinnointi	●	●			Jäsen	2
Richard Nilsson	2014	Rahoitus, teollisuus, konsernihallinnointi, kansainvälinen liiketoiminta	●	●	Puheenjohtaja			

● Kyllä ● Ei

Taulukossa esitetään kunkin hallituksen jäsenen ensisijainen osaaminen. Vaikka tiettyä osaamisaluetta ei ole korostettu tietyn hallituksen jäsenen kohdalla, se ei tarkoita, että kyseisellä hallituksen jäsenellä ei olisi kyseistä pätevyyttä tai osaamista.
*31.12.2020

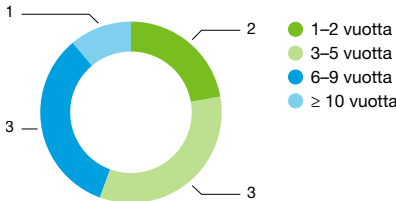
Pääasiallinen osaaminen



Hallituksen monimuotoisuus lukuina

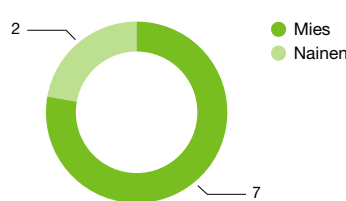
Toimikausi

Henkilöiden lukumäärä



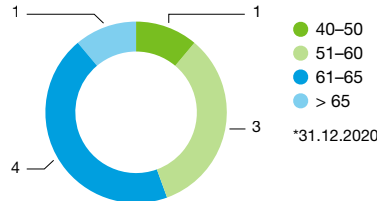
Sukupuoli

Henkilöiden lukumäärä



Ikä*

Henkilöiden lukumäärä



*31.12.2020

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Hallituksen työjärjestys

Työjärjestys kuvaa hallituksen työskentelytapoja. Työjärjestyksen pääkohdat esitetään 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 toimitettavat tiedot

- Hallitus saa kuukausiraportin, joka käsittää yhtiön tuloksen, markkinakatsauksen sekä katsauksen merkittävistä yhtiötä tai konsernia koskevista tapahtumista
- Hallituksen jäseniä tiedotetaan 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 nimittäminen ja erottaminen sekä divisioonien johtajien ja muiden johtoryhmän jäsenten nimittäminen ja erottaminen toimitusjohtajan esityksen perusteella

- Hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten nimittäminen
- Johtoryhmän jäsenten palkkiot
- Toimitusjohtajan esityksen perusteella
- Kykyjen kehittämisprosessin arviointi ja seuraajasuunnittelu (erityisesti toimitusjohtajan osalta)

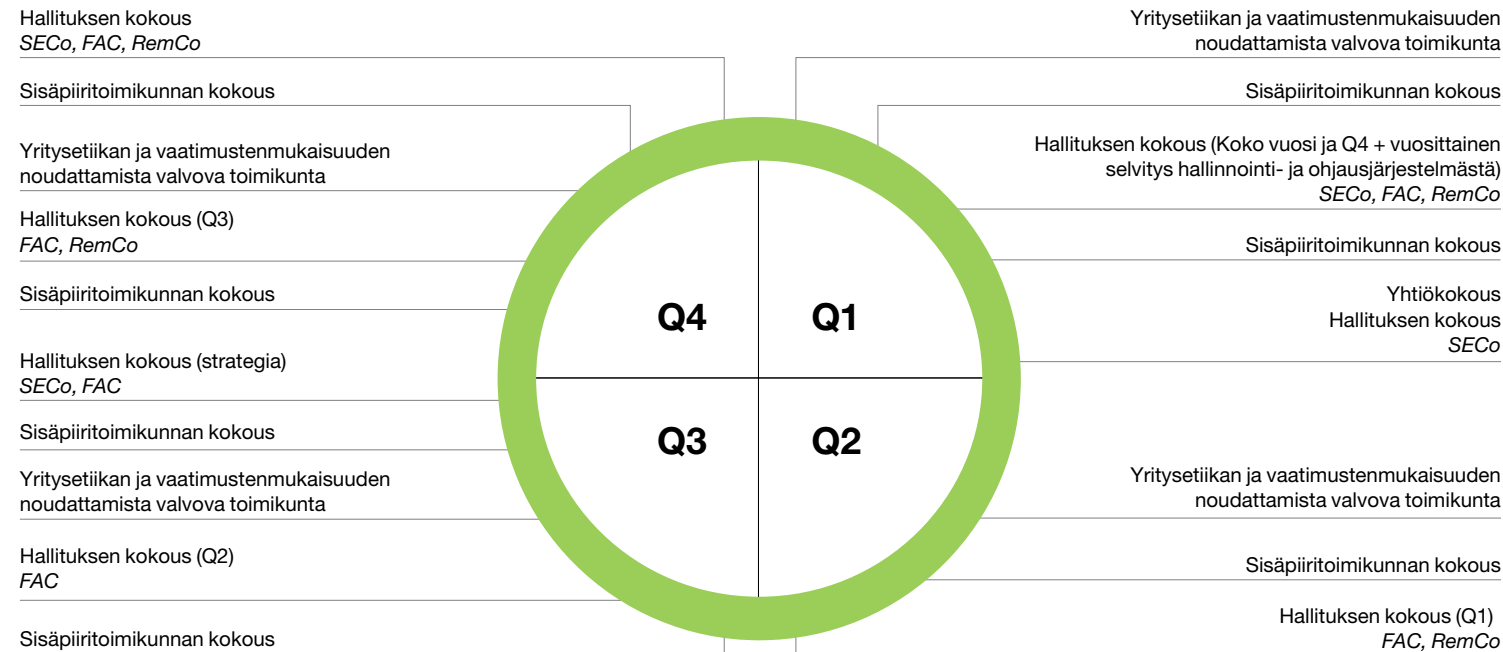
- Talous- ja rahoitusasiat
 - Vuosibudjetin tarkastaminen
 - Lainojen ja takausten hyväksyminen, pois lukien konsernin sisäiset lainat ja takaukset
 - Mahdollinen omien osakkeiden hankkimista koskeva hyväksyntä ja raportointi
 - Talous- ja tarkastusvaliokunnan ehdottaman konsernin riskienhallintapolitiikan hyväksyminen

- Investoinnit
 - Konsernin investointipolitiikan hyväksyminen
 - Merkittävien investointien hyväksyminen
 - Merkittävien yritysmyyntien hyväksyminen
 - Analyttikotapaamisten merkityksellisten esitysten ja raporttien vastaanottaminen

- Muut asiat
 - Toimitusjohtajan katsaus
 - Hallituksen valiokuntien (talous- ja tarkastusvaliokunta, palkitsemisvaliokunta sekä vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta) puheenjohtajien raportit. Hallituksen puheenjohtaja esittää osakkeenomistajien nimitystoimikunnan suositukset ja ehdotukset hallitukselle.
 - Konsernihallinnointiohjeen ja hallituksen valiokuntien työjärjestysten hyväksyminen ja säännöllinen tarkastaminen
 - Vuotuinen hallituksen toiminnan, työskentelyn ja riippumattomuuden arviointi

- Muut hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan esittämät asiat.

Hallituksen ja johdon vuosittaiset kokoukset



Neljännesvuosittain

- Kokoukset tilintarkastajien kanssa
- Divisioonien liiketoiminta- ja innovaatiokatsauskokoukset

Kuukausittain

- Johtoryhmän kokoukset
- Investointityöryhmän kokoukset

SECo = Sustainability and Ethics Committee =

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta

FAC = Financial and Audit Committee =

Talous- ja tarkastusvaliokunta

RemCo = Remuneration Committee = Palkitsemisvaliokunta

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Hallituksen valiokunnat

Valiokuntien tehtävät ja vastuut määräytyvät hallituksen hyväksymien valiokuntien työjärjestysten perusteella. Valiokunnat arvioivat toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Valiokunnilla on oikeus käyttää ulkopuolisia konsultteja ja asiantuntijoita tarvittaessa. Lisäksi valiokuntien jäsenillä on oikeus saada kaikki valiokunnan toiminnan kannalta tarvittavat tiedot. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Talous- ja tarkastusvaliokunta

Talous- ja tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta sen taloudellisen raportoinnin oikeellisuuteen ja sisäiseen valvontaan liittyvissä tehtävissä. Valiokunta tarkastaa säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa ja -tarkastusta, taloudellisten riskien hallintaa ja raportointia koskevat järjestelmät, tilintarkastusprosessin sekä vuosittaisen selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä. Lisäksi valiokunta valmistele suosituksia emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten sekä valvoo tilintarkastajien riippumattomuutta.

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuuluu 3–5 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä. Valiokunnan jäsenillä tulee olla riittävästi asiantuntemusta ja kokemusta, jotta he pystyvät haastamaan ja arvioimaan yhtiön laskentatointa sekä sisäistä ja ulkoista tarkastusta. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenellä on oltava asiantuntemusta ja kokemusta laskentatoimesta ja tilintarkastuksesta yhtiöön sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. 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 2020

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului neljä jäsentä vuonna 2020: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Jorma Eloranta, Elisabeth Fleuriot ja Hock Goh.¹ Valiokunta kokoontui kahdeksan kertaa ja jäsenen osallistumisprosentti oli 96.

Valiokunnan päätarkoituksena on tukea hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa. Sitä varten valiokunta arvioi säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa, johtoa, taloudellisten ja liiketoimintarisikien raportointia ja tilintarkastusprosessia. Lisäksi valiokunta on kiinnittänyt enemmän huomiota tietoturvaan ja valvoo tiiviisti siihen liittyviä riskejä. Metsäomaisuuden arvostusmenetelmän arviointi ja sisäinen valvonta sekä kyberturvallisuus ovat olleet keskiössä vuoden aikana. Valiokunta tarkastaa lisäksi kaikki merkittävät vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen liittyvät tapaukset, jotka koskevat taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta tai petostutkintoja ja jotka on raportoitu sisäiselle tarkastukselle sekä yritysetiikka ja vaatimustenmukaisuus -yksikölle vuoden aikana.

Palkkiot

Puheenjohtaja 21 200 euroa/vuosi ja jäsen 14 800 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

Talous- ja tarkastusvaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla [storaenso.com/investors/governance](https://www.storaenso.com/investors/governance).

¹ Ennen 4.6.2020 järjestettyä yhtiökokousta valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Jorma Eloranta ja Elisabeth Fleuriot.

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 palkitsemisjärjestelmistä mukaan lukien osakesidonnaiset

palkitsemisjärjestelmät. Palkitsemisvaliokunta tarkastaa myös palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan. Palkitsemisvaliokunnan edustaja on 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. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Vuonna 2020

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2020: Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Antti Mäkinen ja Hans Stråberg. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa ja jäsenen osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnan päätehtävä on arvioida ja tehdä ehdotuksia ylimmän johdon nimityksistä ja palkkioista, tarkastaa yhtiön palkitsemisraportointia ja laatia hallitukselle ehdotuksia ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista sisältäen sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinojelmat. Vuoden aikana valiokunta käsitteli ja arvioi myös johdon palkitsemisen ulkoista raportointia sekä erityisesti yhtiön uutta palkitsemisraporttia, jota esitetään yhtiökokoukselle 2021.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 600 euroa/vuosi ja jäsen 6 400 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Palkitsemisvaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla [storaenso.com/investors/governance](https://www.storaenso.com/investors/governance).

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunnan tehtävänä on valvoa yhtiön toimintaa yritys vastuuta ja yritysetiikkaa koskevissa asioissa, yhtiön pyrkimystä vastuulliseen yritys kansalaisuuteen ja yhtiön panostusta kestävään kehitykseen. Valiokunta tarkistaa yhtiön vastuullisuusstrategian ja yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevan strategian säännöllisin väliajoin ja valvoo niiden tehokasta toteuttamista Stora Enson hallinnointia koskevien periaatteiden mukaisesti sekä tarkastaa yhtiön ulkoisen vastuullisuusraportoinnin. 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 vastuuseen ja -etiikkaan liittyvien 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.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Vuonna 2020

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2020: Christiane Kuehne (puheenjohtaja), Håkan Buskhe ja Mikko Helander.¹ Valiokunta kokoontui neljä kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunta arvioi jokaisessa kokouksessaan valiokunnan työn kannalta tärkeitä aihealueita, mukaan lukien turvallisuutta, vastuullisuutta sekä yritysetiikkaa ja vaatimustenmukaisuutta koskevat asiat. Valiokunta tarkastelee turvallisuuden tilaa, vastuullisuuden, yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden suorituskykykymittareita (KPI), vastuullisuusraportointia, sekä olennaisia turvallisuutta ja vastuullisuutta koskevia aloitteita ja prosesseja vuoden ajalta. Lisäksi tärkeä osa valiokunnan työtä on valvoa vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevia raportoituja tapauksia.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 600 euroa/vuosi ja jäsen 6 400 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla storaenso.com/investors/governance.

¹ Ennen 4.6.2020 järjestettyä yhtiökokousta valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Christiane Kuehne (puheenjohtaja), Hock Goh ja Göran Sandberg.

Tilapäinen strategiavaliokunta

Hallitus päätti muodostaa vuonna 2020 tilapäisen strategiavaliokunnan, joka keskusteli, valmisteli ja avusti yhtiön toimivaa johtoa tekemään strategiaehdotuksen hallituksen hyväksyttäväksi.

Vuonna 2020

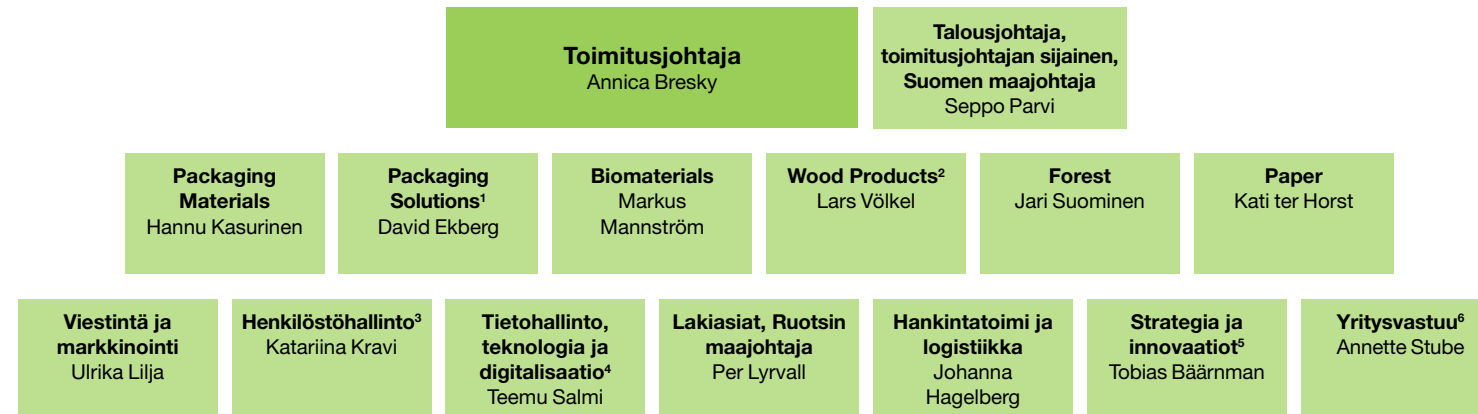
Tilapäiseen strategiavaliokuntaan kuului neljä jäsentä vuonna 2020: Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Håkan Buskhe, Antti Mäkinen ja Annica Bresky. Valiokunta kokoontui neljä kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnan rooli oli neuvoa-antava, eikä sillä ollut päätöksentekovaltaa keskustelun kohteena olleita strategisia asioita koskien.

Palkkiot

Valiokunnan jäsenille ei maksettu erillistä palkkiota.

Johtoryhmä 31.12.2020



¹ Packaging Solutions -divisioonan vt. johtaja 31.3.2020 saakka. Johtoryhmän jäsen 1.4.2020 alkaen.

² Seppo Toikka, Wood Products -divisioonan vt. johtaja 30.6.2020 saakka. Ei johtoryhmän jäsen.

³ Malin Bendz, henkilöstöjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 15.1.2020 saakka. Per Lyrvall, vt. henkilöstöjohtaja 16.1.–31.8.2020.

⁴ Johtoryhmän jäsen 1.11.2020 lähtien.

⁵ Johtoryhmän jäsen 1.11.2020 lähtien.

⁶ Noel Morrin, yritysvastuujohtaja, oli johtoryhmän jäsen 31.8.2020 saakka.

Yhtiön johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan vastuulla on varmistaa, että yhtiön kirjanpitoperiaatteet ovat lainmukaisia ja taloudelliset asiat hoidetaan luotettavalla tavalla.

Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatio-rakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoivat toiminnot. Vuoden 2020 lopussa toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoivista toiminnoista:

- Divisioonat (Packaging Materials, Packaging Solutions, Biomaterials, Wood Products, Forest ja Paper)
- Talousjohtaja (laskenta, talousvalvonta, Efora, riskienhallinta, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, verot, rahoitus)
- Tietohallinto, teknologia ja digitalisaatio
- Henkilöstöhallinto
- Lakiasasto, lakiasiainjohtaja
- Viestintä ja markkinointi
- Yritysvastuu
- Hankinta ja logistiikka
- Strategia ja innovaatiot (innovaatiot ja tutkimus- ja kehitystyö, erityiset strategiset projektit, talous ja yritysjärjestelyt, investointiprosessit, energiapalvelut)

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.

Johtoryhmä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Vuoden 2020 lopussa johtoryhmään kuului 15 jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja sekä divisioonien, viestinnän ja markkinoinnin, henkilöstöhallinnon, tietohallinnon, teknologian ja digitalisaation, lakiasiain, hankintatoimen ja logistiikan, strategian ja innovaatioiden sekä yritysvastuun vastuulliset johtajat.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa valvomaan konsernin ja divisioonien suoriutumista suhteessa asetettuihin tavoitteisiin. Johtoryhmä valvoo portfoliostrategiaa ja varmistaa konsernin varojen ja rahoituksen riittävyyden ja arvonmuodostuksen allokoinnin. Johtoryhmän vastuulla ovat myös lakisääteiseen hallinnointiin, vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen ja pörssiyhtiötä koskeviin vaatimuksiin liittyvät asiat ja politiikat.

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kerran kuukaudessa sekä aina tarvittaessa.

Vuonna 2020

Johtoryhmässä oli 15 jäsentä vuoden 2020 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 12 kertaa. Tärkeitä vuoden 2020 aikana käsiteltyjä asioita olivat Covid-19 -pandemiaan liittyvät skenaariot ja lieventämistoimet, 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. Lisäksi johtoryhmä piti 26 ylimääräistä kokousta Covid-19 -tilanteeseen liittyen ja kuusi ylimääräistä kokousta valmistellakseen yhtiön uutta strategiaa.

Divisioonat ja muut toiminnot

Divisioonat ovat vastuussa omista liiketoiminnoistaan ja ovat organisoituja ja resursoituja hoitamaan kaikkia liiketoimintansa tehtäviä. Toimitusjohtaja ohjaa divisioonaa 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 (IWG), joka koostuu konsernin ja divisioonien edustajista. Sen työskentelyä johtaa talousjohtaja.

Innovointi sekä tutkimus ja tuotekehitys on organisoitu kahdella tavalla. Konsernitasolla pitkän aikavälin tutkimus ja yhtiön laajuiset yhteistyöt akateemisten tahojen sekä ulkopuolisten tutkimusta ja tuotekehitystä koskevien palveluntarjoajien kanssa tehdään pienen asiantuntijatiimin alaisuudessa. Innovaatiot, jotka liittyvät nykyiseen tai tulevaan liiketoimintojen tarjontaan on 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. Mahdollisesti käänteentekeviä innovaatioita koskeva portfolio arvioidaan kvartaaleittain toimitusjohtajan, talousjohtajan, strategia- ja innovaatiojohtajan ja divisioonien johtajien toimesta. Innovaatioiden rahoitusta tuetaan konsernitasolla sekä innovaatorahastosta että digitalisaatorahastosta, joille divisioonat voivat tehdä ehdotuksia. Ehdotukset tarkastaa ja päätöksen investoinneista tekee konsernin investointitoimikunta.

Vastuullisuustyötä johtaa konsernin vastuullisuusjohtaja, joka raportoi suoraan toimitusjohtajalle ja kuuluu konsernin johtoryhmään. Toimitusjohtajalla on perimmäinen vastuu vastuullisuusstrategian onnistuneesta toteutuksesta. Päivittäisiä vastuullisuutta käsitteleviä aiheita hallinnoi konsernin vastuullisuustoiminto yhdessä henkilöstö-, laki-, puunhankinta-, työturvallisuus-, hankinta- ja logistiikkatoimintojen sekä kuuden liiketoimintadivisioonan kanssa. Jokaisella liiketoimintadivisioonalla on oma vastuullisuusjohtaja, joka raportoi suoraan divisioonan johtajalle. Muilla keskeisillä toiminnoilla, kuten hankintatoimella ja logistiikalla, on omat vastuullisuusorganisaationsa johtoryhmiensä tukena. Stora Enson vastuullisuusohjelman käytännön toteutus on linjajohdon vastuulla, ja sitä tukevat käytännön asiantuntijat konsernin eri tasoilla.

Stora Enson vastuullisuustyötä ohjaa vastuullisuusneuvosto, johon kuuluu jäseniä konsernin liiketoimintadivisioonista, hankinta- ja logistiikkatoimesta sekä asiantuntijoita konsernin vastuullisuusorganisaatiosta. Neuvoston puheenjohtajana toimii konsernin vastuullisuusjohtaja ja sen työhön kuuluu

hyvien toimintatapojen jakaminen sekä sellaisten pitkän aikavälin mahdollisuuksien ja haasteiden tunnistaminen, mitkä voivat vaatia konserninlaajuisia toimia. Vastuullisuusneuvosto kokoontui kymmenen kertaa vuoden 2020 aikana. Johtoryhmää tiedotetaan säännöllisesti vastuullisuuteen liittyvistä tapahtumista. Hallitusta informoidaan tarpeen mukaan sen vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan kautta.

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

Yhtiöllä on asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja valvontatoimenpiteet sekä prosessit neljännesvuosittaisista ja muuta jatkuvaa raportointia varten.

Muut yhtiötä valvovat toimielimet

Tilintarkastajat

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

Tilintarkastajan palkkiot ja palvelut

Milj. euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2020	2019
Tilintarkastuspalvelut	4	4
Palkkiot oheispalveluista	0	0
Palkkiot veropalveluista	0	0
Muut palkkiot	0	0
Yhteensä	4	4

Vuonna 2020

Hallitus ehdotti vuonna 2020 talous- ja tarkastusvaliokunnan suosituksessa, että PricewaterhouseCoopers Oy valittaisiin uudelleen tilintarkastajaksi kolmanneksi kaudeksi vuoden 2020 varsinaisessa yhtiökokouksessa. Vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2021 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Sisäinen tarkastus

Stora Enson sisäinen tarkastus on riippumaton ja puolueeton varmistus- ja konsultointitoiminto, jonka tavoitteena on tuottaa lisäarvoa Stora Ensolle ja parantaa sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastuksista ja havainnoista yhtiön hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunnalle. Hallinnollisesti sisäinen tarkastus raportoi talousjohtajalle. Talous- ja tarkastusvaliokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen johtajan nimityksen toimitusjohtajan suosituksen pohjalta.

Sisäisen tarkastuksen suunnitelma on riski- ja varmennusperusteinen ja kohdistuu toiminnan kannalta keskeisiin ydinprosesseihin Stora Enson arvoketjussa, konsernin ja toimipaikkojen tukitoimintoihin sekä tärkeimpiin strategisiin investointeihin eri liiketoiminnoissa. Sisäinen tarkastus arvioi säännöllisesti tietohallinnon ja kyberturvallisuuden hallintaa kaikkialla yhtiössä, osana prosessien tarkastusta sekä myös erillisesti. Sisäinen tarkastus tekee yhteistyötä muiden varmistustoimien kanssa läpi vuoden välttääkseen varmistustoimien päällekkäisyyksiä ja tunnistaakseen mahdolliset aukot. Sisäinen tarkastus toteuttaa myös mahdolliset erityistehtävät johdon tai talous- ja tarkastusvaliokunnan pyynnöstä. Talous- ja tarkastusvaliokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen suunnitelman ja työjärjestyksen vuosittain.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Stora Enson yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta valvoo ja seuraa aiheeseen liittyviä lainsäädännöllisiä ja sääntelyllisiä periaatteita, niihin liittyvien prosessien ja työkalujen käyttöönottoa ja ylläpitoa sekä liiketoimintakäytäntöihin liittyviä konkreettisia kysymyksiä ja tapauksia. Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovaan toimikuntaan kuuluvat lakiasiaintoimikunta (puheenjohtaja), toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, viestintä- ja markkinointijohtaja, vastuullisuusjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä vaatimustenmukaisuuden valvontaan erikoistunut lakimies, joka toimii sihteerinä. Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.

Yritysetiikka ja vaatimustenmukaisuus

Stora Enso on sitoutunut ottamaan vastuun toiminnastaan, noudattamaan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiinsä. Stora Enson yleiset toimintaohjeet (Stora Enso Code) perustuvat arvoihin, jotka on määritelty ohjaamaan kaikkia yhtiön työntekijöitä. Ne määrittelevät yhtiön eettisiä liiketoimintakäytäntöjä, ympäristöarvoja, ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia koskevat toimintatavat. Samoja arvoja sovelletaan Stora Enson kaikkien toimintaan. Vuonna 2011 yhtiö laati liiketoimintaperiaatteet (Business Practice Policy) täydentämään yleisiä toimintaohjeita. Liiketoimintaperiaatteissa on määriteltä tarkemmin Stora Enson eettistä liiketoimintaa koskevat toimintatavat ja rikkomuksia koskeva raportointiprosessi. Liiketoimintaperiaatteita tarkistettiin vuonna 2016 yhtiön toimintaperiaatteiden ja ohjeiden selkeyttämiseksi. Jatkuva verkkokoulutus, viestintä, lähiopetuksena tapahtuva koulutus ja kuittauksen vaatiminen asiaan perehtymisestä ja sen ymmärtämisestä työntekijöiltä varmistavat, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Stora Enso käyttää indeksiä, jonka avulla mitataan työntekijöiden käsityksiä Stora Enson yleisiin toimintaohjeisiin kuuluvista aiheista. Indeksillä perustuu työntekijöiden vastauksiin

aiheeseen liittyviin kysymyksiin vuosittaisessa työntekijäkyselyssä. Vuonna 2019 indeksi laski yhdellä yksiköllä 84:ään, kun taas vuonna 2020 se nousi 86:een. Stora Enson tavoitteena on vuonna 2021 jatkaa indeksin myönteistä kehitystä ja panostaa siten erityisesti viestintään ja koulutukseen.

Stora Enso on perustanut yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovan toimikunnan tehostaakseen lakien ja säännösten valvontaan ja noudattamiseen liittyviä periaatteita yhtiössä. Lisäksi vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevilla foorumeilla, jotka koostuvat päätoimintojen johtajista, on merkittävä rooli omilla vastuualueillaan divisioonissa, konsernitoiminnoissa ja Kiinan toiminnoissa riskien määrittämisessä ja sääntöjen noudattamisen valvonnassa. Foorumit käyttävät yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamisen 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 riskeistä ja puutteista. Tulokset käydään läpi foorumeissa, jossa laaditaan tulosten pohjalta toimintasuunnitelma, jonka toteutumista seurataan.

Stora Enson työntekijöitä kannustetaan raportoimaan kaikista väärinkäytöksistä ja epäeettistä toimintaa koskevista epäilyistä lähimmälle esimiehelleen, henkilöstöosastolle tai lakiosastolle. Stora Enso käyttää lisäksi ulkopuolista Speak Up Hotline -nimistä palvelua, jonka kautta työntekijät ja mikä tahansa kolmas osapuoli voivat maailmanlaajuisesti raportoida nimettömänä potentiaalisista väärinkäytöksistä puhelimitse, sähköpostilla tai internetissä. 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 lakiosasto ja lakiasiaintoimikunta 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 ja markkinoinnin, sijoittajasuhteiden ja lakiosaston edustajista. Sen tarkoituksena on arvioida jatkuvasti käynnissä 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 on käsiteltävä erityisen luottamuksellisena.

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 osavuositarkastusten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun. Luettelon (suljetun ikkunan luettelo) hyväksyy lakiasiaintoimikunta. Luetteloon kuuluvat esimerkiksi divisioonien johtoryhmien jäsenet, viestinnän ja sijoittajasuhteiden sekä rahoituksen, konsernin kirjanpidon, talousvalvonnan ja lakiosaston vastuuhenkilöt ja niiden jäseniä.

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

Sisäpiiriohjeiden mukaisesti Stora Enson johtohenkilöt tai osavuositarkastusten 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 julkaisumakalenterissa osoitteessa storaenso.com/investors.

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

Lähipiiriliiketoimet

Stora Enson lähipiiriliiketoimien valvontaa koskevat periaatteet on kuvattu Stora Enson lähipiiriliiketoimia koskevissa ohjeissa. Ohjeet määrittelevät Stora Enson lähipiirin ja lähipiiriliiketoimien valvontaa koskevan päätöksentekoprosessin sekä periaatteet mukaan lukien kuvauksen Stora Enson sisäisistä kontrolloista koskien lähipiiriliiketoimia. Merkittävimmät lähipiiriliiketoimet on kuvattu Stora Enson konsernitilinpäätöksen liitteessä 31.

Stora Enson liiketoiminta saattaa edellyttää säännöllisiä tai satunnaisia liiketoimia lähipiirin kanssa. Lähipiiriliiketoimien tulee aina edistää yhtiön tarkoitusta ja olla toteutettu hyväksyttävillä ehdoilla, jotka ovat sekä yhtiön edun että voimassa olevan sääntelyn mukaisia. Sisäiset kontrollit on suunniteltu varmistamaan, että lähipiiriliiketoimet tunnistetaan ja niitä valvotaan asianmukaisesti.

Lähipiiriliiketoimet, jotka ovat osa yhtiön päivittäistä liiketoimintaa, toteutetaan markkinaehtoisesti ja hyväksytään yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti. Mikä tahansa liiketoimi, joka ei vastaa näitä ehtoja, tulee raportoida talous- ja tarkastusvaliokunnalle ja edellyttää hallituksen hyväksyntää. Hallitus on vastuussa lähipiiriliiketoimien valvontaprosesseista.

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan 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: valvontaympäristöstä, riskien arvioinnista, valvontatoimenpiteistä, sisäisestä tiedottamisesta ja viestinnästä sekä sisäisen valvonnan toimivuuden seurannasta.

Yhtiössä taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäinen valvonta on osa sisäisen valvonnan järjestelmää ja suunniteltu siten, että se tuottaa kohtuullisen varmuuden talouden raportoinnin ja tilinpäätöksen luotettavuudesta, sekä

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

varmistaa että nämä noudattavat sovellettavia lakeja ja säädöksiä, yleisesti hyväksyttyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Valvontaympäristö

Stora Enson valvontaympäristö luo perustan sisäiselle valvonnalle koko yhtiössä määrittelemällä yhtiön toimintakulttuurin muun muassa yhtiön tarkoituksen, arvojen, toimintaohjeiden, prosessien ja rakenteiden kautta. 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 verkko- ja lähiopetuksena sekä vaaditaan kirjallinen vahvistus asiaan tutustumisesta ja sen ymmärtämisestä. Siten 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 luotettavuuden varmistamiseksi. Konsernin johtoryhmä ja ylin johto antavat vastuita ja määräysvaltaa koskevat toimintaohjeet Stora Enson politiikkojen hallintaprosessin mukaisesti, ja nämä toimintaohjeet muodostavat valvontaympäristön kullakin alueella, kuten rahoituksessa, kirjanpidossa, investoinneissa,

hankinnassa ja myynnissä. Nämä velvollisuudet on kuvattu Stora Enson riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toimintaohjeessa, jossa kuvataan myös ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan -periaatteiden mukaiset vastuut. Talousjohtajan valvonnassa oleva konsernin sisäinen valvonta on vastuussa koko konsernin kattavasta sisäisen valvonnan hallintomallista ja prosesseista. Divisioonat ja eri tuki- ja palvelutoiminnot ovat vastuussa sisäisten valvontatoimenpiteiden suorittamisesta.

Riskien arviointi

Stora Enson johto määrittää tilinpäätöksen laadintaan liittyvät tavoitteet. Yhtiö soveltaa vuosittaista prosessia taloudellisen olennaisuuden määrittämiseen ja tilinpäätöksen merkittävien tilien ja tietojen tunnistamiseen. Olennaiset tavoitteet ja riskit prosesseissa tunnistetaan ja arvioidaan Stora Enson vähimmäiskontrollivaatimusten määrittämiseksi kaikille divisioonille ja tukitoiminnoille. Riskien arviointi kattaa väärinkäyttöksiin ja niiden kautta syntyneisiin taloudellisiin menetyksiin sekä yhtiön muiden varojen väärinkäyttöön liittyvät riskit. Tieto olennaisten riskialueiden kehityksestä ja niitä koskevista toimenpiteistä toimitetaan säännöllisesti talous- ja tarkastusvaliokunnalle. Selvitys Stora Enson riskienhallinnasta löytyy kokonaisuudessaan yhtiön internetsivuilta osoitteesta storaenso.com/investors.

Valvontatoimenpiteet

Valvontatoimenpiteet koostuvat ohjeista, menettelytavoista ja organisaatorakenteista, joilla pyritään turvaamaan yhtiön toimintaohjeiden noudattaminen ja tarpeellisiin toimenpiteisiin ryhtyminen yhtiön taloudellisen raportoinnin

tavoitteiden saavuttamiseksi ja riskien vähentämiseksi. Stora Enson sisäisen valvonnan vähimmäiskontrollivaatimusten tavoitteena on estää, havaita ja korjata olennaiset kirjanpitoa ja tietojen julkistamista koskevat virheet. Niitä sovelletaan yhtiön kaikilla tasoilla. Niihin kuuluvat muun muassa hyväksymiset, valtuutukset, vahvistukset, täsmäytykset, operatiivisen suorituskäytön seuranta, yhtiön omaisuuden turvaaminen ja työtehtävien eriyttäminen sekä yleiset tietotekniset kontrollit.

Sisäinen tiedottaminen ja viestintä

Yhtiön sisäiset viestintä- ja tiedotuskanavat tukevat taloudellisen raportoinnin kattavuutta ja oikeellisuutta. Yhtiön johto antaa tietoja esimerkiksi yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteista ja sisäisen valvonnan vaatimuksista sekä kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyvistä toimintaohjeista ja menettelytavoista kaikille asiaa käsitteleville työntekijöille. Lisäksi johto tiedottaa säännöllisesti laadintaperiaatteita, raportointia ja tiedotusvelvollisuutta koskevista muutoksista. Tytäryhtiöt ja operatiiviset yksiköt valmistelevat säännöllisesti johdolle taloudellisia ja operatiivisia raportteja, jotka sisältävät analyysijä ja selvityksiä taloudellisesta tuloksesta ja riskeistä. Hallitukselle toimitetaan taloudellisia raportteja kuukausittain. Yhtiöllä on käytössään sisäinen ja ulkoinen prosessi, joka mahdollistaa kirjanpitoon, sisäiseen valvontaan ja tilintarkastukseen liittyvistä rikkomuksista ja epäilyistä ilmoittamisen luottamuksellisesti.

Seuranta

Yhtiön taloudellinen kannattavuus arvioidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Talous- ja tarkastusvaliokunta tarkastaa ja hallitus

hyväksyy kaikki osavuositarkastukset, ennen kuin toimitusjohtaja julkaisee ne. Vuositilinpäätös ja toimintakertomus käsitellään talous- ja tarkastusvaliokunnassa, ja hallitus hyväksyy ne. Riskienarviointiprosessin tehokkuutta ja valvontatoimien täytäntöönpanoa valvotaan jatkuvasti eri organisaatiotasolla. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista sekä suoritetuista ja suunnitelluista toimenpiteistä näillä alueilla. Valvonta käsittää johdon ja prosessinomistajien soveltamia mahdollisia ja epämuodollisia menettelytapoja, joihin kuuluvat muun muassa tulosten tarkastelu ja toteutumien vertailu suhteessa budjetteihin ja suunnitelmiin sekä analyttiset selvitykset ja avainmittarien seuranta. Stora Enso käyttää kontrollityökalua helpottaakseen ja automatisoidakseen sisäisiä kontrolliprosesseja, jatkuvaa sisäistä valvontaa sekä riskien raportointia johdolle. Vuonna 2020 Stora Enso on lisännyt sisäisten kontrollien validoinnin laajuutta ja jatkanut taloudellista raportointia koskevien sisäisten kontrollien yhdenmukaistamista.

Konsernin sisäisen valvonnan lisäksi sisäisen tarkastuksen organisaatiolla on itsenäinen rooli sisäisen valvonnan hallinnoinnissa. Sisäinen tarkastus arvioi säännöllisesti toimintaperiaatteiden ja ohjeiden toimeenpanon tasoa, sekä Stora Enson hallinnointia, riskien hallintaa ja taloudellista raportointia koskevaa sisäistä valvontaa. Arviointi tapahtuu talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksymän sisäisen tarkastuksen työjärjestyksen mukaisesti.

Hallinnointijärjestelmä

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

- Hallitus

- Johtoryhmä

- Liite 1

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

Suomen Messusäätiön hallituksen puheenjohtaja. Meripuolustussäätiön hallintoneuvoston varapuheenjohtaja. Pienelo Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	222 400
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	8/8 ●
RemCo-kokoukset	6/6 ●
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	1 150 A-osaketta, 34 285 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä



Hans Stråberg

s. 1957. DI.

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 AB SKF:n hallituksen puheenjohtaja. Investor AB:n, Mellby Gård AB:n ja Anocca 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 2020, euroa¹	118 400
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	6/6 ●
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	45 389 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä



Håkan Buskhe

s. 1963. DI, Tekn. lis.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen kesäkuusta 2020 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen kesäkuusta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

IPCO AB:n hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n, Munters Groupin ja Kopparfors Skogarin hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

FAM AB:n toimitusjohtaja. SAAB AB:n toimitusjohtaja 2010–2019 ja E.ON Nordicin toimitusjohtaja 2008–2010. Johtotehtäviä E.ON:ssa Ruotsissa 2006–2008, logistiikkayritys Schenker Northin toimitusjohtaja 2001–2006 sekä useita tehtäviä Storel AB:ssä 1998–2001, Carlsberg A/S:ssa 1994–1998 ja Scansped AB:ssa 1988–1994.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	82 400
Kokoukset	6/6 ³
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	2/2 ⁴ ●
Stora Enson osakeomistus²	2 781 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä/ei ⁵



Elisabeth Fleuriot

s. 1956. Kauppat. maist.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2019 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

G4S:n hallituksen jäsen ja yritys vastuukomitean puheenjohtaja. Ynsectin ja Foundation Caritasin hallituksen puheenjohtaja.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Astanor Venture Capitalin Senior Advisor. Thai Union Europe African toimitusjohtaja 2013–2017. Kasvavien markkinoiden johtaja ja alueellinen johtaja, Ranska, Benelux, Venäjä ja Turkki, Kellogg Companyssa 2001–2013. Johtaja, Eurooppa, Yoplati'ssa (Sodiaal Groupissa) 1998–2001. Useita johtotehtäviä Danone Groupissa 1979–1997.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	90 800
Kokoukset	12/14
FAC-kokoukset	7/8 ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	26 512 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä



Hock Goh

s. 1955. Laajempi konetekniikan kandidaatin tutkinto.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2012 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen kesäkuusta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

AB SKF:n, Santos Australian ja Vesuvius Plc:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Baird Capital Partners Asianin Operating Partner 2005–2012. Johtaja, Network and Infrastructure Solutions, Schlumberger Limited 2002–2005. Johtaja, Aasia, Schlumberger Limited 1998–2002.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	90 800
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	4/4 ⁶ ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	31 265 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä

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 2020 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen ja komiteajäsenien palkkioista on esitetty Palkitsemisraportin sivulla 4.

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

³ Kokoukset hallituksen jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁴ Kokoukset vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁵ Håkan Buskhe on riippumaton yrityksestä, mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan FAM AB:n toimitusjohtajana.

⁶ Kokoukset talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

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

Hallinnointijärjestelmä

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

- Hallitus
- Johtoryhmä
- Liite 1



Mikko Helander
s. 1960. DI.

Tehtävä
Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2019 lähtien.
Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen kesäkuusta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet
Elinkeinoelämän keskusliiton EK:n ja Kaupan liiton (1.1.2021 alkaen) hallituksen varapuheenjohtaja.
Rajamme Vartijain Säätiön hallituksen puheenjohtaja. Keskuskauppakamarin ja Climate Leadership Coalitionin hallituksen jäsen. Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVA:n jäsen. Suomen Messut Osuuskunnan hallinto-neuvoston jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja
Kesko Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2015 lähtien. Metsä Board Oyj:n toimitusjohtaja 2006–2014 ja Metsä Tissue Oyj:n toimitusjohtaja 2003–2006. Useita johtotehtäviä Valmet Oyj:ssä 1984–1990 ja 1993–2003. Kasten Hövik Oyj:n toimitusjohtaja 1990–1993.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	82 400
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	2/2 ³ ●
Stora Enson osakeomistus²	7 079 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä



Christiane Kuehne
s. 1955. Oik. kand., KTK.

Tehtävä
Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja maaliskuusta 2019 lähtien.

Hallitusjäsenyydet
James Finlays Ltd:n, Wetter 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 Nestléssä oli vastata yhtiön Strategic Business Unit Food -segmentistä globaalisti.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	86 600
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	4/4 ●
Stora Enson osakeomistus²	11 073 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä



Antti Mäkinen
S. 1961. Oik. kand.

Tehtävä
Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2018 lähtien. Palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2019 lähtien.

Hallitusjäsenyydet
Rake Oyj:n, Metso Outotec Oyj:n ja Sampo Oyj:n hallituksen jäsen. Usean listatun yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja tai jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja
Solidium Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2017. Useissa johtotehtävissä Nordean Corporate & Investment Banking -yksikössä, jossa tehtäväalueina olivat muiden muassa Corporate Finance (Suomi), Strategic Coverage sekä Corporate & Investment Banking (Suomi) 2010–2017. eQ Corporationin ja sen päätytäryhtiön eQ Pankki Oyj:n toimitusjohtaja 2005–2009.

Palkkiot yhteensä 2020, euroa¹	82 400
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	6/6 ●
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	7 498 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä/Ei ⁴



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 IPCO AB:ssa ja sen konserniyhtiöissä sekä Cinder Invest AB:ssa.

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 2020, euroa¹	97 200
Kokoukset	14/14
FAC-kokoukset	8/8 ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Stora Enson osakeomistus²	23 615 R-osaketta
Riippumaton jäsen	Kyllä/ei ⁵

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 2020 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen ja komiteajäsenten palkkioista on esitetty Palkitsemisraportin sivulla 4.

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

³ Kokoukset vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁴ Antti Mäkinen on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan Solidium Oyj:n toimitusjohtajana.

⁵ Richard Nilsson on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen työsuhteestaan FAM AB:ssa.

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

Göran Sandberg oli Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien ja erosi tehtävästään 4.6.2020. Sandberg osallistui kaikkiin hallituksen kokouksiin ja niihin valiokuntansa kokouksiin, jotka pidettiin vuonna 2020 ennen hänen eroamistaan tehtävästä. Hän oli riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan FAM AB:n omistajatahossa.

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

- › Hallitus

- › Johtoryhmä

- › Liite 1

Johtoryhmä



Annica Bresky

s. 1975. DI., MBA.

Tehtävä

Toimitusjohtaja. Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2017 lähtien. Toimitusjohtaja 1.12.2019 alkaen.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Johtaja, Consumer Board -divisioona 2017–2019. Ruotsalaiseen Holmen-konserniin kuuluvan Iggesund Paperboard AB:n toimitusjohtaja 2013–2017. Tehtaanjohtaja BillerudKorsnäs AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen hän työskenteli Stora Enson Kvarnsvedenin tehtaalla tuotannon esimiestehtävissä vuosina 2001–2010. AB Fagerhultin hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus

14 511 R-osaketta



Seppo Parvi

s. 1964. KTM.

Tehtävä

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

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 puheenjohtaja 1.1.2021 alkaen. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja. Ilmarisen ja East Office of Finnish Industries Oy:n hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus

46 401 R-osaketta



Tobias Bäärnman

s. 1977. KTM.

Tehtävä

Strategia- ja innovaatiojohtaja. Johtoryhmän jäsen 1.11.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Consumer Board -divisioonan taloudesta, strategiasta ja IT:stä vastaava johtaja 2017–2019. Sitä ennen talousjohtaja Iggesund Paperboardissa ja useita eri tehtäviä Statoilissa sekä Procter and Gamblessa.

Stora Enson osakeomistus

0



David Ekberg

s. 1975. Liiketalouden kandidaatti.

Tehtävä

Johtaja, Packaging Solutions -divisioona. Johtoryhmän jäsen 1.4.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Packaging Solutions -divisioonan vt. johtaja 31.3.2020 saakka. Divisioonan Corrugated Nordics -liiketoimintayksikön johtaja 2018–2019. Packaging Solution -divisioonan talous- ja IT-johtaja 2017–2018. Johtaja / Talousjohtaja / Operatiivinen johtaja Climeon AB:ssä 2015–2017. Useita eri johtotehtäviä Ericsson Groupissa 1997–2015.

Stora Enson osakeomistus

625 R-osaketta



Johanna Hagelberg

s. 1972. DI. (tuotantotalous).

Tehtävä

Hankintatoimen ja logistiikan johtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Stora Enso Printing and Living -divisioonan hankintatoimen johtaja 2013–2014. Hankintajohtaja Vattenfall AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen useita hankintatoimen johtotehtäviä NCC:llä, RSA Scandinaviassa ja autoteollisuudessa. Bufab AB:n hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus

24 795 R-osaketta

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

- › Hallitus

- › Johtoryhmä

- › Liite 1



Kati ter Horst

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

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Stora Enso Printing and Living -divisioonan myyntijohtaja vuoteen 2014 asti. Sitä ennen useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa. EURO-GRAPH asbl:n hallituksen puheenjohtaja. Outokumpu Oyj:n, Metsäteollisuus ry:n ja Climate Leadership Coalitionin hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus
56 467 R-osaketta



Hannu Kasurinen

s. 1963. KTM.

Tehtävä

Johtaja, Packaging Materials -divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1993.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Useita johtotehtäviä Stora Ensossa, kuten Consumer Board -divisioonan johtaja ja Liquid Packaging and Carton Board -liiketoimintayksikön johtaja, konsernin rahoitusjohtaja, strategijahtaja ja Wood Products -divisioonan johtaja.

Stora Enson osakeomistus
35 486 R-osaketta



Katariina Kravi

s. 1967. Oik. kand. Varatuomari.

Tehtävä

Henkilöstöjohtaja. Johtoryhmän jäsen 1.9.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa 1.9.2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Tieto Oyj:n henkilöstöjohtaja 2012–2020. Sitä ennen useita henkilöstöhallinnon johtotehtäviä Nokialla.

Stora Enson osakeomistus
0



Ulrika Lilja

s. 1975. KTM.

Tehtävä

Viestintä- ja markkinointijohtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2014.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Stora Enso Printing and Living -divisioonan viestintäjohtaja vuonna 2014. Ulkoisen viestinnän johtaja SSAB:lla Ruotsissa 2010–2013. Sitä ennen useita viestinnän johtotehtäviä OMX Tukholman pörssissä ja Neonetillä. Ruotsin viestintäammattilaisten hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus
20 067 R-osaketta



Per Lyrvall

s. 1959. Oik. kand.

Tehtävä

Lakiasiaintoiminnan johtaja. Ruotsin maajohtaja vuodesta 2013. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Lakimies 1994–2008. Työskennellyt aikaisemmin lakiasiantekijätoimistossa ruotsalaisissa tuomioistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla. Montes del Platan hallituksen jäsen. Skogsindustriernan hallituksen varajäsen.

Stora Enson osakeomistus
69 199 R-osaketta suoraan,
1 257 R-osaketta lähipiirin kautta (puoliso)

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

- › Hallitus

- › Johtoryhmä

- › Liite 1



Markus Mannström

s. 1963. DI. (paperiteknologia).

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Teknologiajohtaja 2015–2017. Renewable Packaging -divisioonan johtoryhmän jäsen 2009–2014. Teollisuuden Voima Oyj:n, Montes del Platan, Veracelin ja Tree to Textilen hallituksen jäsen. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varajäsen.

Stora Enson osakeomistus

25 251 R-osaketta



Teemu Salmi

s. 1973. Tietojenkäsittelytieteen kand.

Tehtävä

Tietohallinnosta, teknologiasta ja digitalisaatiosta vastaava johtaja. Johtoryhmän jäsen 1.11.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Useita johtotehtäviä Ericssonilla, viimeksi Lähi-idän ja Afrikan IT & Cloud -liiketoimintayksikön johtaja.

Stora Enson osakeomistus

6 620 R-osaketta



Annette Stube

s. 1967. Psykologian maisteri.

Tehtävä

Yritysvastuujohtaja. Johtoryhmän jäsen 1.9.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa 1.9.2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

A.P. Moller-Maerskin vastuullisuusjohtaja 2008–2020. Sitä ennen Novo Nordiskin vastuullisuusohjelmista vastaava johtaja. Fortumin hallituksen jäsen.

Stora Enson osakeomistus

0



Jari Suominen

s. 1969. KTM.

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Johtaja, Wood Products -divisioona vuoteen 2019 saakka. Johtaja, Building and Living -liiketoiminta-alue vuoteen 2014 asti. Useita johtotehtäviä paperi- ja puutuoteliiketoiminnoissa. Puutuoteteollisuus ry:n hallituksen puheenjohtaja. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman hallintoneuvoston jäsen. East Office of Finnish Industries Oy:n hallituksen varajäsen.

Stora Enson osakeomistus

49 002 R-osaketta



Lars Völkel

s. 1975. KTM. Hult Ashridge Business Schoolin johtamistutkinto.

Tehtävä

Johtaja, Wood Products -divisioona. Johtoryhmän jäsen 1.7.2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa 1.7.2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Ambibox GmbH:n toimitusjohtaja 2018–2020. Franke Kitchen Systemsin toimitusjohtaja 2014–2017. Luxury retail -yksikön johtaja ja toimitusjohtaja Nobiaan kuuluvassa Poggenpohlissa 2011–2014. Useita eri johtotehtäviä Electroluxissa, mukaan lukien Länsi-Euroopan aluejohtaja.

Stora Enson osakeomistus

0

Malin Bendz, henkilöstöjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 15.1.2020 saakka. Per Lyrvall, vt. henkilöstöjohtaja 16.1.–31.8.2020.
Seppo Toikka, Wood Products -divisioonan vt. johtaja 30.6.2020 saakka. Ei ollut johtoryhmän jäsen.
Noel Morrin, yritysvastuujohtaja, oli johtoryhmän jäsen 31.8.2020 saakka.

Hallinnointijärjestelmä

› Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

› Hallitus

› Johtoryhmä

› Liite 1

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 yhtiökokouksutussa.

- Suomalaisen yhtiökokouskäytännön mukaisesti hallituksen puheenjohtaja avaa kokouksen ja ehdottaa puheenjohtajaa varsinaiselle yhtiökokoukselle. Ehdotettuna puheenjohtajana toimii yleensä asianajaja.

Säännös 2.1 Nimityskomitea tekee myös ehdotuksen lakisääteisen tilintarkastajan valinnasta ja palkitsemisesta.

- Suomen hallinnointikoodin mukaan talous- ja tarkastusvaliokunta laatii suosituksen tilintarkastajan valinnasta hallitukselle, joka antaa ehdotuksensa yhtiökokoukselle.

Säännös 9.6 Yhtiökokous päättää kaikista ylimmän johdon osakkeisiin ja osakkeen hintaan sidonnaisista palkitsemisjärjestelmistä.

- Hallitus laatii yhtiön palkitsemisohjelmat. Osakkeenomistajien hyväksyntä vaaditaan, jos palkitsemisohjelmat sisältävät uusien osakkeiden liikkeellelaskemisen tai yhtiön hallinnassa olevien osakkeiden luovuttamisen hallituksen päätöksellä.

Säännös 9.9 Hallituksen ja johdon palkitsemisohjeet kattavat myös muun johtoryhmän palkat ja palkkiot.

- Suomen koodin mukaan palkitsemisohjeet (Suomen koodin mukaisesti palkitsemispolitiikka) kattavat toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan sekä hallituksen palkitsemisen, mutta eivät muun johdon palkitsemista.

Säännös 10.5 Palkitsemisraportti sisältää viittauksen vuosikertomuksen kohtaan, jossa Ruotsin kirjanpitolain (1995:1554) 5 luvun 40–44 §:n edellyttämät tiedot esitetään

- Yhtiö raportoi Suomen kirjanpitosäännösten mukaisesti, joten tätä tietoa ei ole siksi sisällytetty Palkitsemisraporttiin.



storaenso

Vuosikertomus 2020

Stora Enso Oyj

PL 309

00101 Helsinki

Katuosoite: Kanavaranta 1

Puh. 02046 131

Stora Enso AB

P.O. Box 70395

SE-107 24 Tukholma, Ruotsi

Katuosoite: World Trade Center

Klarabergsviadukten 70, C4

Puh. +46 1046 46 000

storaenso.com

group.communications@storaenso.com

Konsepti ja suunnittelu: Miltton Oy

Valokuvat: Magnus Glans, Alexandra Lechner, Mikko Ryhänen, Niklas Sandström, Heidi Strengell, Tobisch & Guzzmann Photographers ja Fond & Fond.

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 tulevaisuudennäkymiin 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 esitetyjä 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.