

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä (Governance) sisältää Stora Enson konsernihallinnoinnin periaatteet, käytännöt ja toimenpiteet sekä selvityksen palkitsemisesta.

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

Osa Stora Enson vuosikertomusta 2018



Sisällysluettelo

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018.....	2
Yhtiökokoukset.....	2
Hallitus	3
Hallituksen valiokunnat	7
Yhtiön johto.....	8
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet.....	10
Palkka- ja palkkioselvitys	11
Päätöksenteko.....	11
Palkitsemisen pääperiaatteet	11
Palkitsemisraportti 2018	13
Hallitus	15
Johtoryhmä.....	17
Liite 1	20



Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

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

Stora Enso noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi löytyy osoitteesta cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, poisluettuna 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 yhtiön verkkosivuilla storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

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

Stora Enso -konserni laatii konsernitilinpäätöksensä 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.

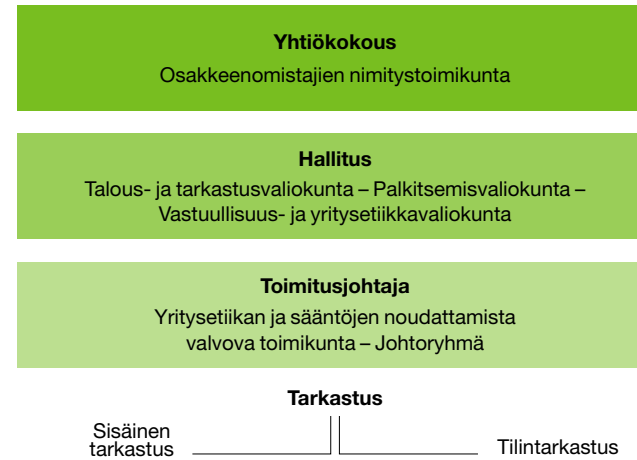
Yhtiön liiketoimintaa koskevat päätökset ja toimenpiteet kirjataan englannin kielellä niin laajasti kuin mahdollista.

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



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.

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 kokouskutsun aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokouskutsussa mainittua viimeistä ennakoitautumispäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokouspäivää 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.

Lisäksi yhtiökokous tekee päätöksiä muista hallituksen yhtiökokoukselle esittämistä asioista. Osakkeenomistaja voi myös esittää asioita lisättäväksi yhtiökokouksen asialistalle mikäli asia



Vuosikertomus 2018

Hallinnointijärjestelmä

► **Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018**

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► **Palkka- ja palkkioselvitys**

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

► **Hallitus**

► **Johtoryhmä**

► **Liite 1**

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 verkkosivuilla 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.

Vuonna 2018

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 28.3.2018 Helsingissä. Kokouksessa oli edustettuna 57,8 % kaikista liikkeelle lasketuista osakkeista (58,7 % vuonna 2017) ja yhteensä 71,4 % kaikista äänistä (80,7 %). A-osakkeista oli edustettuna 78,1 % (91,6 %) ja R-osakkeista 52,0 % (49,2 %). Yhtiökokouksessa paikalla olivat kaikki hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä yhtiön tilintarkastaja. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2018.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Stora Enson varsinainen yhtiökokous on nimittänyt osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimimaan kunnes toisin päätetään ja valmistelemaan vuosittain 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 työjärestyksen ja hyväksyy myös mahdolliset muutokset siihen lukuun ottamatta teknisiä muutoksia. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on työjärestyksen 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 työjärestyksen mukaisesti. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu kokoon vuoden ensimmäisen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksen, joka valitsee toimikunnalle puheenjohtajan jäsenistä, jotka yhtiön kaksi suurinta osakkeenomistajaa ovat nimittäneet.

Vuonna 2018

Vuoden 2018 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 2019 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui kolme (3) kertaa toimikaudellaan 2018–2019. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet Jorma Eloranta ja Hans Stråberg eivät ole osallistuneet hallituksen palkkioita koskevaan päätöksentekoon ja sen valmisteluun.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää vuoden 2019 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Jorma Eloranta, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Christiane Kuehne, Antti Mäkinen, Richard Nilsson, Göran Sandberg ja Hans Stråberg, ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Mikko Helander samaksi ajanjaksoksi. Jorma Elorantaa esitetään hallituksen puheenjohtajaksi ja Hans Stråbergia hallituksen varapuheenjohtajaksi. Lisäksi toimikunta esittää, että hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkiota korotetaan noin 9,7 prosenttia, hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkiota noin 5,7 prosenttia ja hallituksen muiden jäsenten palkkioita noin 2,7 prosenttia.

Voidakseen täyttää tehtävänsä, osakkeenomistajien nimitystoimikunta on saanut vuosittaisen arvion hallituksen toiminnasta sekä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta

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 Suomen osakeyhtiölain, kansainvälisten hyvää hallintotapaa koskevien periaatteiden ja muun soveltuvan lainsäädännön 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

yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen toiminta-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 on yhtiön verkkosivuilla osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano 2018

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. DI, 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 15.

laskettuja osakkeita. Riippumattomuus arvioidaan vuosittain Suomen listayhtiöiden vuonna 2015 julkaistun hallinnointikoodin suosituksen 10 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.

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

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

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 tämän selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sivulla 6 sekä yhtiön kotisivuilla.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

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 päättää vuosittain työskentelynsä painopistealueista tulevalle vuodelle, joista muodostuu hallitustyöskentelyn agenda.

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 konsernihallinnointi-ohjeen vuosittain ja tekee siihen muutoksia tarvittaessa.

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

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

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka

Yhtiö on laatinut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältävän hallituksen monimuotoisuuspolitiikan. 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 esitetty hallituksen kokoonpano on monimuotoinen ja esitetyillä jäsenillä on laajasti osaamista sekä kokemusta hallituksen monimuotoisuuspolitiikan asettamien periaatteiden mukaisesti, lukuun ottamatta periaatetta, jonka mukaan yhtiön tavoitteena on ylläpitää ja vahvistaa hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa, jota tulisi vahvistaa edelleen.

Vuonna 2018 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 taloustieteen ja rahoituksen aloilta. Lisäksi kolmella hallituksen jäsenellä on tohtorin tutkinto. Kaikilla hallituksen jäsenillä on laaja kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä joko aiempien operatiivisten tehtävien tai hallitusjäsenyyden myötä. Hallituksen jäsenten koulutuksesta ja työkokemuksesta on tietoa sivuilla [15–16](#).

Hallituksen jäsenet tuntevat hyvin yhtiön toimintaympäristön, ja heillä on muun muassa vastuullisuutta, taloutta ja yhtiön toiminnan kannalta olennaisia liiketoimintaympäristöä koskevaa erityisosaamista.

Vuonna 2018

Vuoden 2018 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 investointipäällikkö), Göran Sandbergia (FAM AB:n enemmistöomistajan toiminnallinen hallituksen jäsen) ja Antti Mäkitä (Solidiumin toimitusjohtaja).

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2018 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Hans Stråberg (varapuheenjohtaja), Anne Brunila, Elisabeth Fleuriot, Hock Goh, Christiane Kuehne, Richard Nilsson, Göran Sandberg ja Antti Mäkinen. Hallitus kokoontui 11 kertaa vuoden aikana.

Kokouksessaan 28.3.2018 yhtiökokouksen jälkeen hallitus keskusteli työskentelynsä painopistealueista. Hallitus päätti, että

Vuonna 2018 hallituksen jäsenten ikä oli 47–67 vuotta ja hallituksen jäsenistä kolme oli naisia ja kuusi miehiä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta otti vuonna 2018 huomioon aiemman arvionsa osaamisalueista, joita voidaan vahvistaa hallituksen pitkän ajan seuraajasuunnittelussa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen kuuluu kaksi naista ja seitsemän miestä, jotka ovat iältään 48–68-vuotiaita ja edustavat viittä eri kansallisuutta. Ehdotettu uusi hallituksen jäsen Mikko Helander toisi mukanaan vahvan teollisen ja operatiivisen osaamisen ja kokemuksen, 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 erityisesti hyvän ja tasapainoisen sukupuolijakauman vahvistaminen hallituksen monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti.

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

kuluvan vuoden painopisteet olisivat (1) kasvun 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 kyseisten painopistealueiden kehittymisestä.

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 kanssa tekemistä haastatteluista. Yhteenveto haastatteluista on toimitettu osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle. Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla [15–16](#).



Hallinnointijärjestelmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

- Hallitus
- Johtoryhmä
- Liite 1

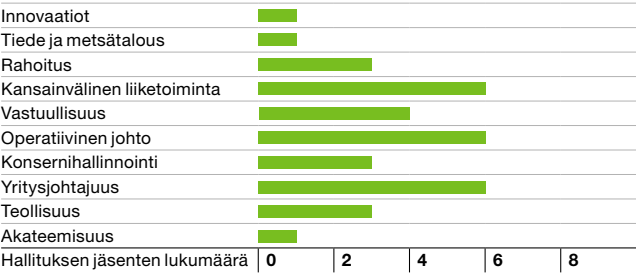
Hallituksen osaaminen

Nimi	Hallituksen jäsen vuodesta	Pääasiallinen osaaminen	Riippumaton		Jäsenyydet valiokunnissa vuonna 2018			
			Yhtiöstä	Merkittävistä osakkeenomistajista	Talous- ja tarkastus-valiokunta	Vastuullisuus- ja yritysetiikka-valiokunta	Palkitsemis-valiokunta	Muut samanaikaiset hallitus-jäsenyydet
Jorma Eloranta	2016	Kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, operatiivinen johto, konsernihallinnointi	●	●	Jäsen		Puheenjohtaja	1
Hans Stråberg	2009	Kansainvälinen liiketoiminta, yritysjohtajuus, operatiivinen johto, teollisuus	●	●			Jäsen	3
Anne Brunila	2013	Yritysjohtajuus, rahoitus, vastuullisuus, teollisuus	●	●			Puheenjohtaja	2
Elisabeth Fleuriot	2013	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus, vastuullisuus	●	●			Jäsen	1
Hock Goh	2012	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus, vastuullisuus	●	●		Jäsen		3
Christiane Kuehne	2017	Kansainvälinen liiketoiminta, operatiivinen johto, yritysjohtajuus	●	●	Jäsen			
Antti Mäkinen	2018	Rahoitus, operatiivinen johto, konsernihallinnointi	●	●	Jäsen			2
Richard Nilsson	2014	Rahoitus, teollisuus, konsernihallinnointi, kansainvälinen liiketoiminta	●	●		Puheenjohtaja		
Göran Sandberg	2017	Tiede ja metsätalous, akateemisuus, innovaatiot, vastuullisuus	●	●		Jäsen		

● kyllä ● ei

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

Pääasiallinen osaaminen

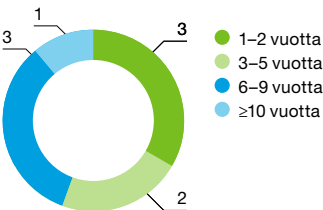


● Pääasiallinen osaaminen

Hallituksen monimuotoisuus lukuina

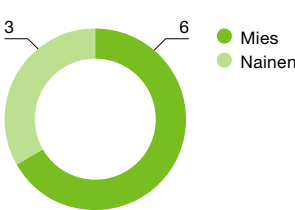
Toimikausi

Henkilöiden lukumäärä



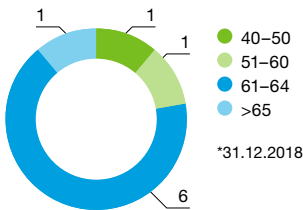
Sukupuoli

Henkilöiden lukumäärä



Ikä*

Henkilöiden lukumäärä



*31.12.2018

Hallinnointijärjestelmä

› Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

› Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

› 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.

Hallituksen ja johdon vuosittaiset kokoukset

Hallituksen kokous
SECo, FAC, RemCo

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Hallituksen kokous (Q3)
FAC, RemCo

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Hallituksen kokous (strategia)
SECo, FAC

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Hallituksen kokous (Q2) *FAC*

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Hallituksen kokous (Koko vuosi ja Q4 + vuosittainen selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä) *SECo, FAC, RemCo*

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Yhtiökokous
Hallituksen kokous
SECo

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Sisäpiiritoimikunnan kokous

Hallituksen kokous (Q1)
SECo, FAC, RemCo

Neljännesvuosittain

- Kokoukset tilintarkastajien kanssa
- Divisioonien liiketoiminta- ja innovaatiokatsaukset

Kuukausittain

- Johtoryhmän kokoukset
- Investointityöryhmän kokoukset

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, divisioonien johtajien ja muiden johtoryhmän jäsenten nimitykset ja erottamiset
 - Hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten nimittäminen
- Talous- ja rahoitusasiat
 - Vuosibudjetin tarkastaminen
 - Lainojen ja takausten hyväksyminen, pois lukien konsernin sisäiset lainat ja takaukset
 - Mahdollinen omien osakkeiden hankkimista koskeva 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 yritysetiikkavalioikunta) puheenjohtajien raportit. Hallituksen puheenjohtaja esittää osakkeenomistajien nimitystoimikunnan suositukset ja ehdotukset hallitukselle.
- Hallinnointi- 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.

SECo = Sustainability and Ethics Committee = Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikunta

FAC = Financial and Audit Committee = Talous- ja tarkastusvaliokunta

RemCo = Remuneration Committee = Palkitsemisvaliokunta



Vuosikertomus 2018

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

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 kaikki valiokunnan toiminnan kannalta tarvittavasta 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 -tarkastustusta, taloudellisten riskien hallintaa ja raportointia koskevat järjestelmät, tilintarkastusprosessin sekä vuosittaisen selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä. Lisäksi valiokunta valmistelee suosituksia emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten sekä valvoo tilintarkastajien riippumattomuutta.

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.

Vuonna 2018

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului neljä jäsentä vuonna 2018: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Jorma Eloranta, Christiane Kuehne ja Antti Mäkinen.¹ Valiokunta kokoontui kuusi kertaa.

Valiokunnan päätarkoituksena on tukea hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa. Suorittaakseen tarkoituksensa valiokunta arvioi säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa, johtoa, taloudellisten ja liiketoimintariskien raportointia ja tilintarkastusprosessia. Lisäksi valiokunta on kiinnittänyt enemmän huomiota tietoturvaan ja valvoo tiiviisti siihen liittyviä riskejä. Valiokunta tarkastaa lisäksi kaikki vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen liittyvät tapaukset, jotka on raportoitu sisäiselle tarkastukselle sekä yritysetiikka ja vaatimustenmukaisuus -yksikölle vuoden aikana.

Palkkiot

Puheenjohtaja 20 600 euroa/vuosi ja jäsen 14 400 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

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

¹ Ennen 28.3.2018 järjestettyä yhtiökokousta komiteaan kuului neljä jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Jorma Eloranta, Christiane Kuehne ja Mikael Mäkinen.

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.

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. 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 2018

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2018: Jorma Eloranta (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot ja Hans Stråberg. Valiokunta kokoontui neljä kertaa.

Vuoden 2018 aikana palkitsemisvaliokunta arvioi ja hyväksyi ylimmän johdon nimitys- ja palkkioasioita sekä laati ehdotuksia hallitukselle koskien ylimmän johdon palkitsemisperiaatteita sisältäen sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinohjelmat. Vuoden aikana valiokunta käsittelee ja arvioi myös johdon palkitsemisen säännöllistä raportointia.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 300 euroa/vuosi ja jäsen 6 200 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 yritys vastuuta ja yritysetiikkaa koskevista asioissa, yhtiön pyrkimyksiä hyvän yritys vastuukansalaisuuden toteuttamiseen ja yhtiön panostusta vastuulliseen kehitykseen. Valiokunta tarkistaa yhtiön vastuullisuusstrategian ja yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevan strategian säännöllisin väliajoin ja valvoo sen 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.

Vuonna 2018

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalioikuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2018: Anne Brunila (puheenjohtaja), Hock Goh ja Göran Sandberg. Valiokunta kokoontui neljä kertaa.

Valiokunta arvioi jokaisessa kokouksessaan valiokunnan työn kannalta tärkeitä aihealueita, mukaan lukien vastuullisuutta sekä yritysetiikkaa ja vaatimustenmukaisuutta koskevat asiat. Valiokunta arvioi vastuullisuuden sekä yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden suorituskyky mittareita (KPI), vastuullisuusraportointia, sekä olennaisia vastuullisuutta koskevia aloitteita ja -prosesseja, joita on tehty vuoden aikana. Lisäksi tärkeä osa valiokunnan työtä on valvoa vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen liittyviä raportoituja tapauksia.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 300 euroa/vuosi ja jäsen 6 200 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

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

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

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 perusorganisaatorakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoivat toiminnot. Vuoden 2018 lopussa toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoivista toiminnoista:

- Divisioonat (Consumer Board, Packaging Solutions, Biomaterials, Wood Products ja Paper).
- Talousjohtaja (laskenta ja talous, yritysjärjestelyt, Efora, energiapalvelut, konsernin investointiprosessi, riskienhallinta, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, verot, rahoitus)
- IT
- Henkilöstöhallinto
- Laki, lakiasiaintohtaja
- 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.

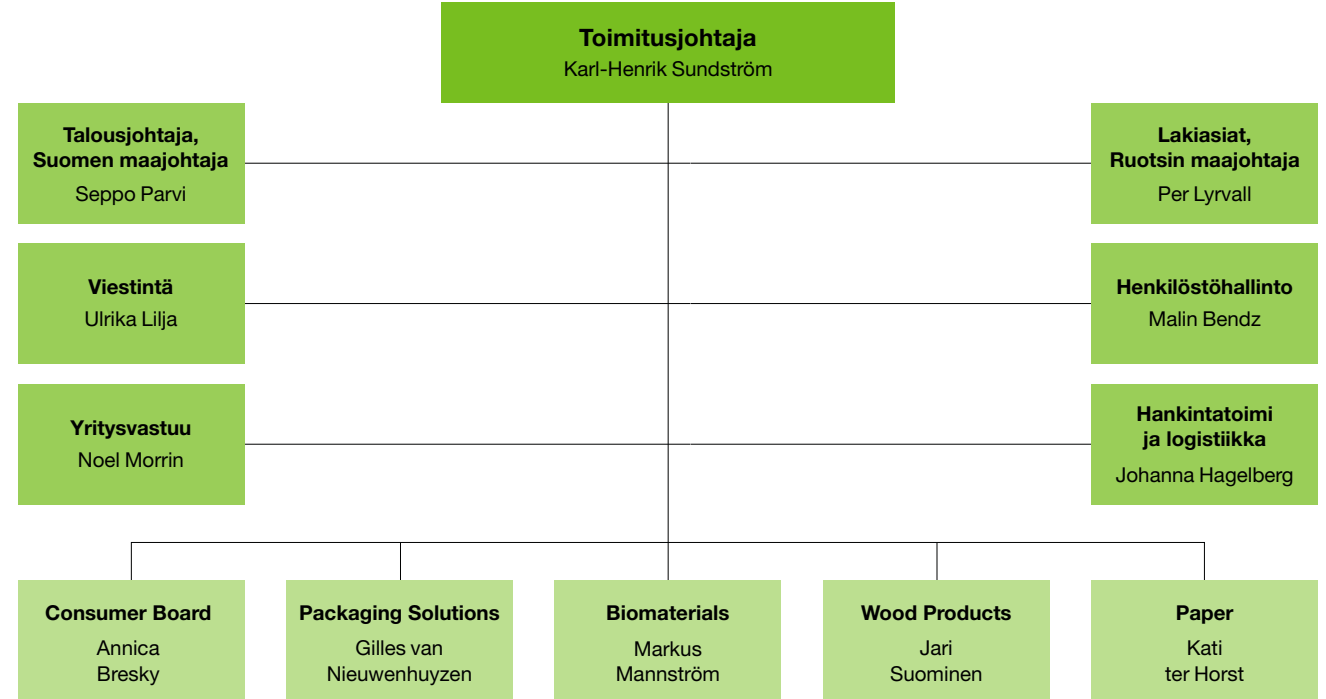
Johtoryhmä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Vuoden 2018 lopussa johtoryhmään kuului 12 jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja sekä divisioonien, henkilöstöhallinnon, lakiasiaintohtajan, viestinnän, yritysvastuun, sekä hankinnan ja logistiikan vastuulliset johtajat.

Vuonna 2018

Johtoryhmässä oli 12 jäsentä vuoden 2018 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 12 kertaa. Tärkeitä vuoden 2018 aikana käsiteltyjä asioita olivat turvallisuusasiat, taloudellinen suorituskky, strategia ja muutos, vastuullisuus, asiakaslähtöinen innovaatiotoiminta, konsernin toimintojen tarkastelu, investointien ja muiden strategisten hankkeiden suunnittelu ja seuranta, digitalisaatio sekä hallituksen kokousten valmistelu.

Johtoryhmä



Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa valvomaan konsernin ja divisioonien suoritumista suhteessa asetettuihin tavoitteisiin. Johtoryhmä valvoo portfoliostrategiaa ja varmistaa konsernin varojen ja rahoituksen riittävyyden ja arvomuodostuksen allokoinnin. Johtoryhmän vastuulla ovat myös lakisääteeseen hallinnointiin, vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen ja pörssi-yhtiötä koskeviin vaatimuksiin 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 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, 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.

Vastuullisuusyhtiötä johtaa konsernin vastuullisuusjohtaja, joka raportoi suoraan toimitusjohtajalle ja kuuluu konsernin johtoryhmään. Päivittäisiä vastuullisuutta käsitteleviä aiheita hallinnoi konsernin vastuullisuus toiminto yhdessä henkilöstö-, laki-, puunhankinta-, hankinta- ja logistiikkatoimintojen sekä liiketoimintadivisioonien kanssa. Muilla keskeisillä toiminnoilla, kuten puunhankinnalla ja hankinta- ja logistiikkatoiminnalla, on omat vastuullisuusorganisaationsa tukemassa johtoryhmiään. Stora Enson vastuullisuusohjelman käytännön toteutus on linjajohdon vastuulla, ja sitä tukevat vastuullisuusasiantuntijat konsernin eri tasoilla. Stora Enson vastuullisuusyhtiötä ohjaa vastuullisuusneuvosto, joka koostuu jäsenistä konsernin viidestä divisioonasta, hankinta- ja logistiikkatoimista sekä konsernin vastuullisuusorganisaatiosta.



Hallinnointijärjestelmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

Hallitus

Johtoryhmä

Liite 1

Neuvoston puheenjohtajana toimii konsernin vastuullisuusjohtaja. Toimitusjohtajalla on perimmäinen vastuu Stora Enson vastuullisuusstrategian onnistuneesta toteutuksesta.

Yhtiöllä on ohjausryhmiä tietyille 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.

Yhtiöllä on asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja valvontatoimenpiteet sekä prosessit neljännesvuosittaista 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.

Milj. euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2018	2017
Tilintarkastuspalkkiot	4	4
Palkkiot oheispalveluista	-	-
Palkkiot veropalveluista	-	-
Muut palkkiot	1	1
Yhteensä	5	5

Vuonna 2018
Hallitus on vuonna 2018 ehdottanut talous- ja tarkastusvaliokunnan suosituksesta että PricewaterhouseCoopers Oy valitaan tilintarkastajaksi vuoden 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa vuonna 2017 suoritettun lakisääteisen tilintarkastuksen kilpailutuksen seurauksena. Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2019 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Sisäinen tarkastus
Stora Ensolla on erillinen sisäisen tarkastuksen yksikkö. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarjota riippumattomia ja puolueettomia tarkastus- ja konsultointipalveluita, joilla tuotetaan lisäarvoa organisaatiolle ja parannetaan sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla

järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Taatakseen riippumattoman sisäisen tarkastuksen toiminnan yksikön henkilöstö raportoi sisäisestä tarkastuksesta vastaavalle johtajalle, joka toiminnallisesti raportoi talous- ja tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle. 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 -projekti johdon tai talous- ja tarkastusvaliokunnan pyynnöstä.

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, viestintäjohtaja, vastuullisuusjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä vaatimustenmukaisuuden valvontaan erikoistunut lakimies. Yritysetiikan ja sääntöjen 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 kaikkeen toimintaan. Vuonna 2011 yhtiö laati liiketoimintaperiaatteet (Business Practice Policy) täydentämään yleisiä toimintaohjeita. Liiketoimintaperiaatteissa on määritelty tarkemmin Stora Enson eettistä liiketoimintaa koskevat toimintatavat ja rikkomuksia koskeva raportointiprosessi. Liiketoimintaperiaatteita tarkistettiin vuonna 2016 yhtiön toimintaperiaatteiden ja ohjeiden selkeyttämiseksi. Jatkuva verkkokoulutus, viestintä 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. Indeksini perustuu työntekijöiden vastauksiin aiheeseen liittyviin kysymyksiin vuosittaisessa työntekijäkyselyssä. Vuonna 2018

indeksi parani 85:een (83 vuonna 2017) ja Stora Enson tavoitteena on säilyttää indeksin myönteinen kehitys. Vuoden 2018 loppuun mennessä 20 930 Stora Enson työntekijää oli saanut koulutuksen yhtiön yleisistä toimintaohjeista.

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 yritysetiikkaa ja vaatimustenmukaisuuden 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 riskeistä ja aukoista. Tuloksia käydään läpi vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskeissa foorumeissa, ja niiden perusteella laaditaan toimintasuunnitelmia, joiden toteutumista seurataan.

Stora Enson työntekijöitä kannustetaan raportoimaan kaikista epäilyistä, jotka koskevat 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 anonyymisti potentiaalisista väärinkäytöksistä puhelimitse, 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 lakiasasto 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, 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 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.

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päättöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Lisäksi yhtiö ylläpitää luetteloa henkilöistä, jotka osallistuvat osavuositarkastusten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun. Luettelon (suljetun ikkunan luettelo) hyväksyy lakiasiaintojohtaja. Luetteloon kuuluvat esimerkiksi divisioonien johtoryhmien jäsenet, viestinnän ja sijoittajasuhteiden sekä rahoituksen, konsernin kirjanpidon, talousvalvonnan ja lakiosaston vastuhenkilöt ja niiden jäseniä.

Sisäpiirtiedoksi katsotun hankkeen kehittämiseen ja valmisteluun osallistuvat henkilöt kuuluvat hankekohtaiseen sisäpiiriin. Erillinen hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan tarvittaessa lakiasiaintojohtajan tai avustavan lakiasiaintojohtajan 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 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 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 taloudellisen raportoinnin ja tilinpäätöksen luotettavuudesta, sekä varmistaa että nämä noudattavat sovellettavia lakeja ja säädöksiä, yleisesti hyväksyttyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Valvontaympäristö

Stora Enson valvontaympäristö luo perustan sisäiselle valvonalle 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 vastuuta 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 väärinkäytöksiin 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 verkkosivuilta 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 suorituskyvyn 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 analyyskejä 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 organisaatiossa. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista sekä suoritetuista ja suunnitelluista toimenpiteistä näillä alueilla. Valvonta käsittää johdon ja prosessinomistajien 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, jatkuvaa sisäistä 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”.

Palkka- ja palkkioselvitys

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

- › Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

- › Hallitus

- › Johtoryhmä

- › Liite 1

Tässä palkka- ja palkkioselvityksessä on kuvattu palkitsemisen pääperiaatteet Stora Ensossa sekä hallituksen jäsenille, 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 2018 (palkitsemisraportti).

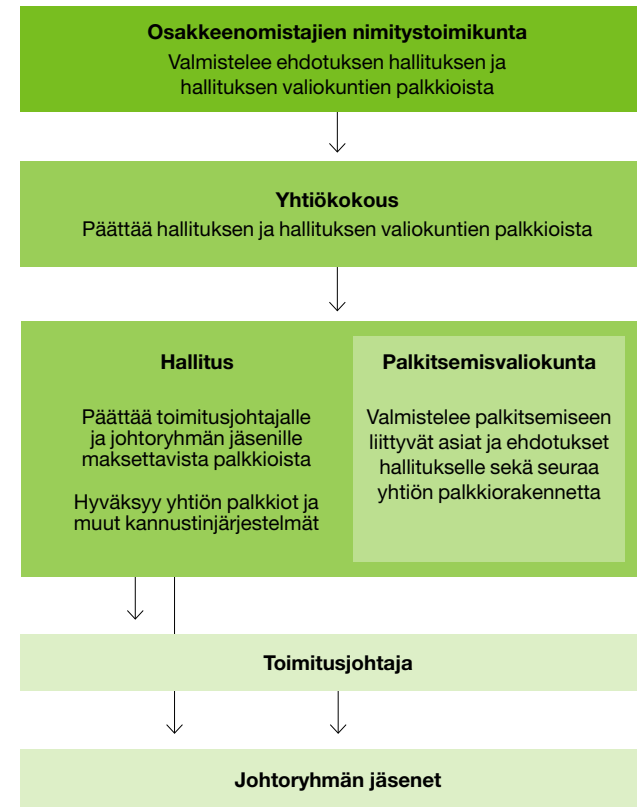
Palkitsemisperiaatteet on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (jäljempänä ”koodi”) mukaisesti. Koodi on julkaistu osoitteessa cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, lukuun ottamatta tämän raportin liitteessä 1 mainittuja poikkeuksia. Poikkeukset johtuvat eroista Ruotsin ja Suomen lainsäädännössä, hallinnointikoodissa ja -käytännöissä, ja niiden osalta Stora Enso noudattaa kotipaikkansa 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



Palkitsemisen pääperiaatteet

Yleiskatsaus Stora Enson palkitsemisperiaatteisiin

Stora Enso pyrkii tarjoamaan palkitsemisen tason, joka motivoi, rohkaisee, houkuttelee ja sitouttaa yhtiön työntekijöitä. Yhtiö arvioi palkkioiden mukauttamista suhteessa osakkeenomistajien näkemyksiin ja parhaisiin markkinakäytäntöihin tehostaakseen palkitsemispolitiikkaa.

Suoritukseen perustuva palkitseminen on palkitsemisperiaatteista keskeisin. Toinen tärkeä periaate on henkilöstön kokonaispalkitseminen. Stora Enson palkitsemistavat:

- Vuosittainen peruspalkka
- Muuttuvat osat, kuten lyhyen aikavälin kannustinojelman (raha) ja pitkän aikavälin kannustinojelman (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 varmistamiseksi. Markkinoilla viitataan tässä yhteydessä yhtiöihin, joiden kanssa Stora Enso kilpailee uusista kyvykkäistä työntekijöistä ja pitääkseen nykyiset työntekijänsä yhtiössä vastaavien työtehtävien osalta. Markkinat vaihtelevat toiminnan alan ja kyseessä olevien työtehtävien tason mukaan.

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

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

Hallinnointijärjestelmä

► Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

► Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

► Hallitus

► Johtoryhmä

► Liite 1

Hallituksen jäsenten palkitsemisperiaatteet

Osakkeenomistajat päättävät vuosittain hallituksen palkkioista yhtiökokouksessa. Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti maksaa seuraavat palkkiot hallituksen jäsenille toimikaudelta joka päättyy vuoden 2019 varsinaiseen yhtiökokoukseen

- hallituksen puheenjohtaja 175 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja 103 000 euroa
- hallituksen jäsen 72 000 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. Yhtiöllä 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 20 600 euroa
- Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen 14 400 euroa
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 10 300 euroa
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen 6 200 euroa
- Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja 10 300 euroa
- Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen 6 200 euroa

Toimitusjohtajan palkitsemisperiaatteet

Toimitusjohtaja tuli Stora Enson palvelukseen 1.8.2012 ja aloitti 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 sopimusehtoisesta eläkejärjestelystä (ITP2) sekä maksupohjaisesta järjestelystä. Maksusuoritus maksupohjaiseen järjestelyyn osalta on 23 %, kun ansiotulojen perusosa (Income Base Amount, IBA, vuonna 2018 yksi IBA oli 62 500 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.

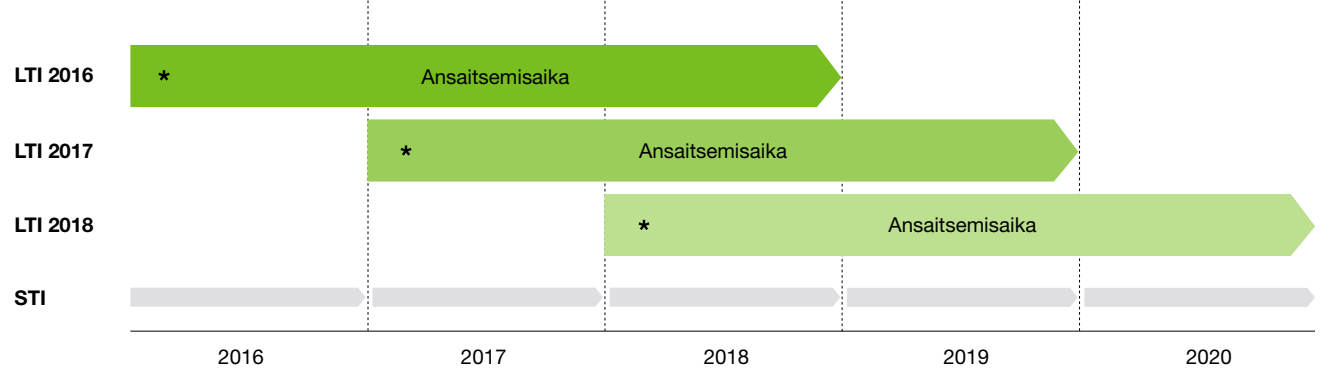
Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelmat

Toimitusjohtaja on oikeutettu hallituksen vuosittain vahvistamaan lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan, joka on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2017 ja 2018 lyhyen aikavälin kannustimista 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinohjelmat

Toimitusjohtaja on osallisena vuosien 2016, 2017 ja 2018 pitkän aikavälin kannustinohjelmissa. Ohjelmissa on kolmen vuoden

Osakeperusteinen palkkiojärjestelmä



* Myöntämispäivä 1. maaliskuuta ● Vuosittainen lyhyen aikavälin kannustinohjelma

LTI Long term incentive = Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä **STI** Short term incentive = Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajan palkitseminen 2018

Vuosipalkka	905 000 euroa vuonna 2018.
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 2016, 2017 ja 2018 pitkän aikavälin kannustinohjelmissa. Toimitusjohtaja voi saada vuoden 2018 pitkän aikavälin kannustinohjelman yhteydessä 65 762 osaketta ennen veroja, jotka lunastetaan vuonna 2021.
Muut etuudet	Matkapuhelin- ja vakuutusetu.
Eläke	Eläkeikä on 65. Toimitusjohtajan eläkejärjestely koostuu Ruotsissa sovitusta työ sopimusehtoisesta 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.

tulostavoite ja erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Kolme neljäsosaa (75 %) palkkioista vuoden 2016 ja 2017 kannustinohjelmissa 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. Vuoden 2018 kannustinohjelman palkkio on kokonaan tulosperusteinen.

Johtoryhmän palkitseminen 2018, poislukien toimitusjohtaja

Vuosipalkka	Johtoryhmän jäsenet saavat kuukausipalkan, joka oli vuonna 2018 kaikkien jäsenten osalta yhteensä 3 589 000 euroa.
Lyhyen aikavälin kannustimet	Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinohjelmia, joiden suuruus on enintään 50 % tai 60 % heidän kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella.
Pitkän aikavälin kannustimet	Pitkän aikavälin kannustinohjelmia on vuosilta 2016, 2017 ja 2018. Johtoryhmän jäsenet voivat saada vuoden 2018 ohjelmassa yhteensä enintään 211 410 osaketta ennen veroja, jotka lunastetaan vuonna 2021.
Muut etuudet	Matkapuhelin-, auto- ja vakuutusetu.
Eläke	Johtoryhmän eläkeikä on 65 vuotta. Eläkkeet ovat johtoryhmän jäsenten kotimaiden paikallisten käytäntöjen mukaisia.
Työsuhteen päättymisen	Johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on yhtiö.

Johtoryhmän palkitsemisperiaatteet

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

Henkilökohtaisten eläkejärjestelyjensä mukaisesti johtoryhmän jäsenen on mahdollista jäädä eläkkeelle 65 vuoden iässä. Eläke määräytyy kunkin jäsenen kotimaan lainsäädännön mukaan.



Hallinnointijärjestelmä

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

- Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

- Hallitus

- Johtoryhmä

- Liite 1

Johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden peruspalkka, jos irtisanojana on yhtiö.

Johtoryhmän lyhyen aikavälin kannustinojelmat pois lukien toimitusjohtaja

Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinojelmia, joiden suuruus on enintään 50 % tai 60 % kiinteästä vuosipalkasta. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella. 70 % vuoden 2017 ja 2018 lyhyen aikavälin kannustinojelmien tuotosta perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Taloudellisten tavoitteiden mittareita ohjelmassa ovat käyttökate (EBITDA) sekä käyttö pääomasuhde. Henkilökohtaiset tavoitteet asetetaan Balanced Scorecard -suorituskykymittariston avulla kategorioina asiakkaita, ihmisiä, vastuullisuus ja projektit.

Johtoryhmän pitkän aikavälin kannustinojelmat pois lukien toimitusjohtaja

Pitkän aikavälin kannustinojelmilla on kolmen vuoden tulostavoite, joista erät lunastetaan kerralla kolmen vuoden jälkeen. Ansaittavien osakkeiden määrä on enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä. Vuoden 2018 kannustinohjelman palkkio on tulosperusteinen ja se ansaitaan hallituksen palkitsemisvaliokunnan ehdottamien ja hallituksen hyväksymien tuloskriteerien perusteella.

Taloudellisen menestyksen mittari osakeohjelmissa on Stora Enso -konsernin kolmen vuoden taloudellinen lisäarvo (EVA) ja tulos/osake (EPS).

Palkitsemisraportti 2018

Hallituksen palkkiot vuonna 2018

Vuonna 2018 Stora Enson hallituksen jäsenten palkkiot maksettiin oheisen taulukon mukaan. Vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaan 40 % hallituksen palkkioista maksettiin osakemarkkinoilta hankittuina Stora Enson R-osakkeina. Lisäksi hallituksen jäsenet voivat saada vuosittaisen palkkion perustuen asemaansa hallituksen valiokuntien puheenjohtajana tai jäsenenä.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan kokonaispalkkiot vuonna 2018 olivat yhteensä 2 925 000 euroa. Summaan sisältyy vuosipalkka, luontoisedut (kuten matkapuhelin), lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemisohjelmat ja eläkejärjestelyt.

Toimitusjohtaja voi saada vuoden 2018 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän yhteydessä enimmillään arvoltaan 65 762 osaketta vastaavan määrän ennen veroja. Myöntämisarvo 958 481 euroa perustuu myöntämispäivän osakekurssiin ja siihen oletukseen, että kolmevuotisen ohjelman enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan. Toimitusjohtaja vastaanotti aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien perusteella yhteensä 59 522 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2018 oli 867 553 euroa täsmäytyspäivän 14,58 euron kurssilla.

Johtoryhmän palkkiot pois lukien toimitusjohtaja

Johtoryhmän palkkiot pois lukien toimitusjohtaja vuonna 2018 olivat yhteensä 9 259 000 euroa sisältäen vuosipalkan, luontoisedut (kuten matkapuhelin), lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinojelmien sekä eläkejärjestelyt. Johtoryhmän jäsenten lukumäärä vuoden 2018 lopussa oli 12 mukaan lukien toimitusjohtaja.

Johtoryhmän jäsenet, jotka olivat johtoryhmässä vuoden lopussa, voivat saada vuoden 2018 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä arvoltaan 211 410 osaketta vastaavan määrän ennen veroja olettaen, että kolmevuotisen ohjelman (2018–2020) enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan. Siirrettyjen osakkeiden toteutunut kokonaismäärä tulee olemaan kuitenkin pienempi, sillä verovelvollisuutta vastaava osuus osakkeista pidätetään tuloverotusta varten.

Työsuorituksen käypä arvo, joka on saatu osakeperusteisen korvauksen vastineena, kirjataan maksutavan mukaisesti joko käteisvaroina tai osakeperusteisesti maksettavana, kuten vuoden 2018 tilinpäätöksen liitteessä 21 on kuvattu. Osakeperusteisesti maksettavan arvon osalta on mahdollista, että toteutuneet kassavaiikutteiset kulut eivät vastaa kirjanpidollisia kuluja, koska osakkeen hintaa ei päivitetä osakkeiden lunastushetkellä.

Hallituksen ja valio- ja toimikuntien palkkiot

	31.12. päättyvä tilikausi				
	2018	2017			
Tuhatta euroa (ennen veroja)	Rahana maksetut	Osakkeina maksetut	Yhteensä	Yhteensä	Jäsenyydet valiokunnissa
Hallituksen jäsenet 31.12.2018					
Jorma Eloranta, puheenjohtaja	130	70	200	194	Palkitseminen, nimitys ^{2,3} , talous ja tarkastus
Hans Stråberg, varapuheenjohtaja	68	41	109	106	Palkitseminen, nimitys ^{2,3}
Anne Brunila	54	29	82	80	Vastuullisuus- ja yritysetiikka
Elisabeth Fleuriot	49	29	78	76	Palkitseminen
Hock Goh	49	29	78	76	Vastuullisuus- ja yritysetiikka
Christiane Kuehne	58	29	86	84	Talous ja tarkastus
Antti Mäkinen	58	29	86	0	Talous ja tarkastus
Richard Nilsson	64	29	93	90	Talous ja tarkastus
Göran Sandberg	49	29	78	76	Vastuullisuus ja yritysetiikka
Entiset hallituksen jäsenet					
Mikael Mäkinen (28.3.2018 saakka)	-	-	-	84	
Hallituksen palkkiot yhteensä¹	578	313	891	866	

¹ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2018 maksettiin markkinoilta ostettuina Stora Enson R-osakkeina, jotka jakautuivat seuraavasti: puheenjohtaja 4 221 R-osaketta, varapuheenjohtaja 2 484 R-osaketta ja jäsenet 1 737 R-osaketta kukin. Yhtiöllä ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussa pitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.

² Stora Enson varsinainen 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.

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 168 179 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2018 oli 2 451 209 euroa ennen veroja täsmäytyspäivän osakekurssin perusteella.

Hallituksen palkkiot

Euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2018 ¹	2017
Puheenjohtaja	175 000	170 000
Varapuheenjohtaja	103 000	100 000
Jäsenet	72 000	70 000

¹ 40 % hallituksen palkkioista vuonna 2018 maksettiin Stora Enson R-osakkeina, jotka ostettiin osakemarkkinoilta ja jaettiin seuraavasti: puheenjohtaja 4 221 R-osaketta, varapuheenjohtaja 2 484 R-osaketta ja jäsenet 1 737 R-osaketta kukin. Yhtiöllä ei ole hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussa pitämistä koskevaa virallista ohjeistusta.



Hallinnointijärjestelmä

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset
Hallitus
Hallituksen valiokunnat
Yhtiön johto
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko
Palkitsemisen pääperiaatteet
Palkitsemisraportti 2018

Hallitus

Johtoryhmä

Liite 1

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot 2018

31.12. päättyvä tilikausi						
Tuhatta euroa	2018			2017		
	Toimitusjohtaja	Muut	Johtoryhmä yhteensä	Toimitusjohtaja	Muut	Johtoryhmä yhteensä
Palkitseminen						
Vuosipalkka	905	3 589	4 494	913	3 583	4 496
Asumiskulut (toteutuneet)	-	22	22	-	70	70
Muut etuudet	20	385	405	20	610	630
Irtisanomiskorvaus	-	-	-	-	531	531
Lyhyen aikavälin kannustinohjelmät	611	1 089	1 700	532	643	1 175
Pitkän aikavälin kannustinohjelmät ¹	845	2 431	3 276	549	1 403	1 952
	2 381	7 516	9 897	2 014	6 840	8 854
Eläkekulut						
Lakisääteiset eläkejärjestelyt	66	1 296	1 362	69	1 029	1 098
Vapaaehtoiset eläkejärjestelyt ²	478	447	925	555	544	1 099
	544	1 743	2 287	624	1 403	2 197
Palkat ja palkkiot yhteensä	2 925	9 259	12 184	2 638	6 840	11 051

¹ Vuoden 2018 määrät liittyvät vuonna 2015 alkaneeseen ja vuoden 2017 lopussa päättyneeseen ansaintaohjelmaan. Vuoden 2017 määrät liittyvät vuonna 2014 alkaneeseen ja vuoden 2016 lopussa päättyneeseen ansaintaohjelmaan.
² Toimitusjohtaja kuuluu ruotsalaiseen johtajien eläkeohjelmaan, jossa kaikkien osallistujien eläkekertymät ovat rahastoimattomia. Eläkevastuu on laskettu ja vakuutettu Ruotsin lainsäädännön mukaisesti. Kattamaton eläkevastuu on suuruudeltaan 2 483 000 euroa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakkeet

Stora Enso suosittelee ja odottaa johtoryhmän jäsenen 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 31.12.2018 seuraavasti:

Johtoryhmän jäsenet tilikauden lopussa	R-osakkeet ¹	Mahdolliset tulosperusteiset osakekannustimet 2018–2020 ²	Mahdolliset rajoitetut osakekannustimet 2018–2020 ²
Johanna Hagelberg	11 258	45 339	9 899
Kati ter Horst	30 318	71 660	15 763
Malin Bendz	17 422	33 686	6 289
Ulrika Lilja	21 534	39 681	8 693
Annica Bresky	0	49 401	8 397
Per Lyrvall ³	53 245	57 330	12 601
Markus Mannström	32 350	40 803	7 057
Noel Morrin	26 588	48 665	11 095
Gilles van Nieuwenhuyzen	11 308	77 367	17 145
Seppo Parvi	25 585	57 429	12 497
Karl-Henrik Sundström ⁴	143 505	185 912	40 050
Jari Suominen	31 553	54 349	11 995
Yhteensä	404 666	761 622	161 481

¹ Johtoryhmän jäsenillä ei ollut A-osakkeita.
² Johtoryhmälle tässä merkityt osakkeet on esitetty bruttona.
³ Lisäksi 1 257 osaketta lähipiirin kautta (puoliso).
⁴ Osakkeista 41 700 on lähipiiriin (Alma Patria AB) omistamia.

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

- › Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

- › 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. Cargotec Oyj:n hallituksen jäsen. Meripulustusäätiön 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 2018, euroa¹	199 700
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	6/6 ●
RemCo-kokoukset	4/4 ●
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 1 150 Stora Enson A-osaketta ja 18 381 Stora Enson 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, Nikkarit Holding AB:n ja AB SKF: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 2018, euroa¹	109 200
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	4/4 ●
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 37 490 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

Kone Oyj:n ja Sanoma Oyj:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Hankenin professori 2014–2018. 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 2018, euroa¹	82 300
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	4/4 ●
Osakeomistus²	Omistaa 20 121 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

G4S:n hallituksen jäsen ja yritys vastuukomitean puheenjohtaja heinäkuusta 2018 lähtien.

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, Yoplaist'ssa (Sodiaal Groupissa) 1998–2001. Useita johtotehtäviä Danone Groupissa 1979–1997.

Palkkiot yhteensä 2018, euroa¹	78 200
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	4/4 ●
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 21 151 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 hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n, Santos Australian 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 2018, euroa¹	78 200
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	3/4 ●
Osakeomistus²	Omistaa 25 904 Stora Enson R-osaketta.
Riippumaton jäsen	Kyllä

Hallinnointijärjestelmä

- Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

- Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

- Hallitus

- Johtoryhmä

- Liite 1



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 globaalisti.

Palkkiot yhteensä 2018, euroa¹	86 400
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	6/6 ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 5 712 Stora Enson R-osaketta.
Riippumaton jäsen	Kyllä



Antti Mäkinen

s. 1961. Oik. kand.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2018 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2018 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

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

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Solidium Oy: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 2018, euroa¹	86 400
Kokoukset	9/9 ³
FAC-kokoukset	5/5 ⁷ ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 2 137 Stora Enson R-osaketta.
Riippumaton jäsen	Kyllä/Ei ³



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.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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

Palkkiot yhteensä 2018, euroa¹	92 600
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	6/6 ●
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	
Osakeomistus²	Omistaa 18 254 Stora Enson R-osaketta.
Riippumaton jäsen	Kyllä/Ei ⁴



Göran Sandberg

s. 1955. Ph.D.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan 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 maatalous-tieteen yliopistossa ja Uumajan yliopistossa. Toiminnallinen hallituksen jäsen Knut ja Alice Wallenbergin säätiössä sekä Marianne ja Marcus Wallenbergin säätiössä. Jäsenenä myös Kungliga Vetenskapsakademiin, Kungl. Skogs- och Lantbruksakademiin sekä Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiin -akatemoissa. 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 2018, euroa¹	78 200
Kokoukset	11/11
FAC-kokoukset	
RemCo-kokoukset	
SECo-kokoukset	4/4 ●
Osakeomistus²	Omistaa 4 212 Stora Enson 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 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen palkkioista ja komiteajäsenyyksistä on esitetty sivulla 13.

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

³ Antti Mäkinen on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan Solidium Oy:n toimitusjohtajana.

⁴ Richard Nilsson on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen työsuhteestaan FAM AB:ssa.

⁵ Göran Sandberg on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan FAM AB:n omistajatahossa.

⁶ Kokoukset hallituksen jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁷ Kokoukset Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

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

Mikael Mäkinen oli Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2010 lähtien ja erosi tehtävästään 28.3.2018. Hän oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018
 - Yhtiökokoukset
 - Hallitus
 - Hallituksen valiokunnat
 - Yhtiön johto
 - Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet
- › Palkka- ja palkkioselvitys
 - Päätöksenteko
 - Palkitsemisen pääperiaatteet
 - Palkitsemisraportti 2018
- › Hallitus
- › Johtoryhmä
- › Liite 1

Johtoryhmä



Karl-Henrik Sundström

s. 1960. Kauppat. kand.

Tehtävä

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

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 ja Euroopan paperiteollisuuden liitto CEPI:n hallituksen puheenjohtaja. Sustainable Energy Angels AB:n ja Mölnlycke Health Care AB:n hallituksen jäsen.

Osakeomistus

Omistaa 101 805 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 41 700 R-osaketta Alma Patria AB:n kautta (lähipiirin omistus).



Seppo Parvi

s. 1964. KTM.

Tehtävä

Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Suomen majohtaja. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen 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 ja Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja. Ilmarisen hallituksen jäsen.

Osakeomistus

Omistaa 25 585 Stora Enson R-osaketta.



Malin Bendz

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

Tehtävä

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

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.

Osakeomistus

Omistaa 17 422 Stora Enson R-osaketta.



Annica Bresky

s. 1975. DI., MBA.

Tehtävä

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

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 tehtaalla tuotannon esimiestehtävissä vuosina 2001–2010.

Osakeomistus

Ei omista Stora Enson osakkeita.



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.

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.

Osakeomistus

Omistaa 11 258 Stora Enson R-osaketta.

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018
 - Yhtiökokoukset
 - Hallitus
 - Hallituksen valiokunnat
 - Yhtiön johto
 - Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet
- › Palkka- ja palkkioselvitys
 - Päätöksenteko
 - Palkitsemisen pääperiaatteet
 - Palkitsemisraportti 2018
- › Hallitus
- › Johtoryhmä
- › Liite 1



Kati ter Horst

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

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. Useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa. Metsäteollisuus ry:n, Outokumpu Oyj:n ja EURO-GRAPH asbl:n hallituksen jäsen.

Osakeomistus

Omistaa 30 318 Stora Enson R-osaketta.



Ulrika Lilja

s. 1975. KTM.

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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

Osakeomistus

Omistaa 21 534 Stora Enson R-osaketta.



Per Lyrvall

s. 1959. Oik. kand.

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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

Osakeomistus

Omistaa 51 988 Stora Enson R-osaketta suoraan ja 1 257 R-osaketta lähipiiriin kautta (puoliso).



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 ja Veracelin hallituksen jäsen. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varajäsen.

Osakeomistus

Omistaa 32 350 Stora Enson R-osaketta.



Noel Morrin

s. 1958. Kemian ja biologian kand.

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

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

Osakeomistus

Omistaa 26 588 Stora Enson R-osaketta.

Hallinnointijärjestelmä

- › Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

- › Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

- › Hallitus

- › Johtoryhmä

- › Liite 1



Gilles van Nieuwenhuyzen

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

Tehtävä

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

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

DuPont Nutrition & Health -yrityksen (aiemmin Danisco) Enablers-divisioonan johtaja 2010–2014. Sitä ennen johtotehtäviä useissa yrityksissä, kuten hollantilaisessa elintarvikealan konsernissa CSM:ssä (nykyään Corbion), päällystettyihin kalvoihin ja papereihin erikoistuneessa Rexamissa ja kemikaaleja ja polymeereja valmistavassa DSM:ssä.

Osakeomistus

Omistaa 11 308 Stora Enson R-osaketta.



Jari Suominen

s. 1969. KTM.

Tehtävä

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

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.

Osakeomistus

Omistaa 31 553 Stora Enson R-osaketta.

Hallinnointijärjestelmä

› Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Yhtiökokoukset

Hallitus

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön johto

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

› Palkka- ja palkkioselvitys

Päätöksenteko

Palkitsemisen pääperiaatteet

Palkitsemisraportti 2018

› 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 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.

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

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 9.6 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.



Vuosikertomus 2018

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 ja suunnittelu: Miltton Oy

Valokuvat: Magnus Fond, Mikko Ryhänen 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 kasvuja 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.