The background of the slide features a close-up photograph of several green leaves, showing their intricate vein structure. The leaves are arranged in a way that they appear to be overlapping and are set against a soft, out-of-focus light blue and green background. The overall aesthetic is clean and natural.

Selvitys hallinto-
ja ohjaus-
järjestelmästä
2022

Selvitys Valmet Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

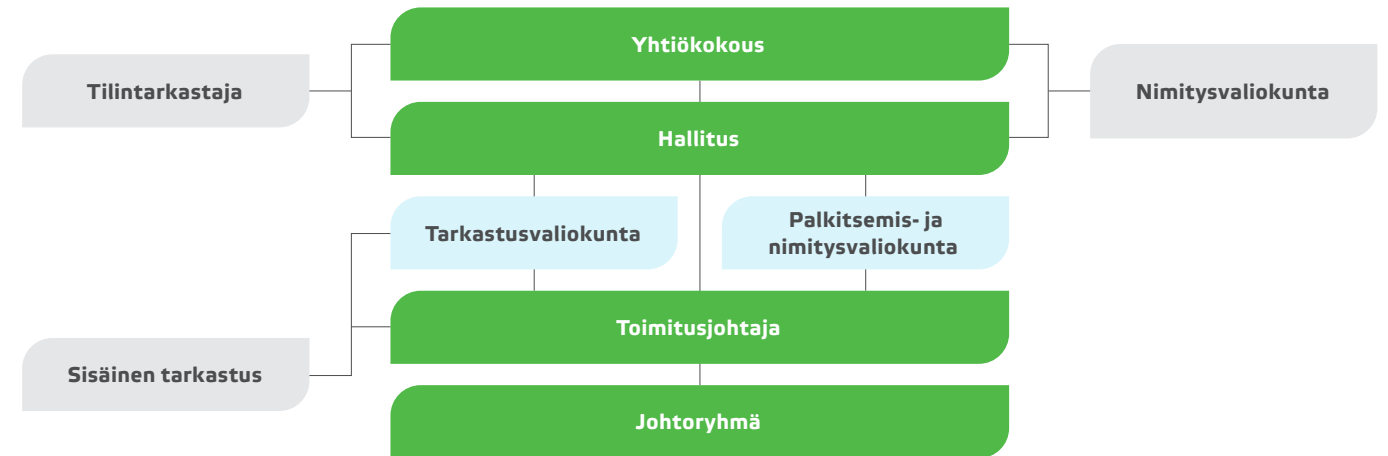
2. helmikuuta 2023

Valmet Oyj (Valmet tai yhtiö) noudattaa poikkeuksetta voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa listayhtiöiden hallinnointikoodia (koodi). Koodiin voi tutustua internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Selvitys noudattaa koodin vaatimuksia hallinnointia koskevasta raportoinnista ja kattaa myös muita keskeisiä hallinnoinnin osa-alueita, joita Valmet haluaa korostaa. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen 1. helmikuuta 2023 pitämässään kokouksessa. Tämä selvitys julkaistaan ja ajantasaista tietoa yhtiön hallinnointiin ja palkitsemiseen liittyvistä asioista annetaan yhtiön verkkosivustolla www.valmet.fi.

Sääntely-ympäristö

Valmetin toimielinten tehtävät määräytyvät Suomen lainsäädännön ja sen tytäryhtiöiden toimielinten tehtävät niiden toimintamaiden lainsäädännön mukaisesti. Koodin lisäksi Valmet noudattaa hallituksen määrittelemiä hallinnointiperiaatteita, jotka perustuvat Suomen osakeyhtiölakiin ja arvopaperimarkkinlakiin. Valmet noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnossaan myös muita Suomen lakeja ja säännöksiä, markkinoiden väärinkäyttöasetusta, omaa yhtiöjärjestystään, Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) pörssiyhtiön sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista.



Valmet noudattaa konsernitilinpäätöksen ja osavuosisikastausten laadinnassa EU:n hyväksymää Kansainvälistä tilinpäätöskäytäntöä (International Financial Reporting Standards, IFRS), arvopaperimarkkinlakia ja soveltuvia Finanssivalvonnan asettamia standardeja sekä Helsingin pörssiin sääntöjä. Valmetin toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan kirjanpitolakia ja kirjanpitolautakunnan ohjeita ja lausuntoja.

Valmetin hallintoelimet

Yhtiökokous on Valmetin ylin hallintoelin, jossa yhtiön osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan. Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Toimitusjohtaja, johtoryhmän avustamana, on vastuussa Valmetin ja sen liiketoimintojen päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta.

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ennen kesäkuun loppua hallituksen määrittelemänä päivänä. Yhtiökokouksessa kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan sekä käyttää puhe- ja äänioikeuttaan. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa:

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- taseen osoittaman voiton käyttäminen
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen
- hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen
- tilintarkastajan valinta ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen.

Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että osakkeenomistaja on merkitty Valmetin osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, joka on kahdeksan arkipäivää ennen kokousta, ja että hän ilmoittautuu kokoukseen viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Osallistuminen edellyttää lisäksi etukäteisilmoitusta viimeistään kutsussa ilmoitettuun ajankohtaan mennessä.

Valmet julkaisee kokouskutsun aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön verkkosivustolla tai yhdessä tai useammassa laajalevikkisessä päivälehdessä tai toimittaa sen suoraan osakkeenomistajille lain niin vaatiessa. Lisäksi Valmet julkaisee kokouskutsun pörssitiedotteena heti hallituksen päätettyä yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Yhtiökokouksen esityslista, päätöksentekoesitykset ja kokousaineisto

ovat saatavilla Valmetin verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Valmet ilmoittaa verkkosivullaan päivämäärän, johon mennessä tällainen vaatimus on toimitettava. Vuonna 2022 kyseinen päivämäärä oli 21. tammikuuta 2022. Vaatimuksen katsotaan aina tulleen riittävän ajoissa, kun siitä on ilmoitettu hallitukselle viimeistään neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

Yhtiökokous vuonna 2022

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 22. maaliskuuta 2022. Koronaviruspandemian vuoksi Valmet Oyj:n hallitus päätti 8. toukokuuta 2021 voimaan tulleen väliaikaisen lain 375/2021 nojalla, että osakkeenomistajat voivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan vain äänestämällä enakkoon sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä enakkoon. Tämän vuoksi yhtiökokouksessa olivat läsnä ainoastaan hallituksen varapuheenjohtaja Aaro Cantell, toimitusjohtaja Pasi Laine, lakiasianjohtaja Rasmus Oksala, päävastuullinen tilintarkastaja Pasi Karppinen, yhtiökokouksen puheenjohtaja laamanni Johan Aalto sekä kokousvirkilliöitä. Ennakköäänestykseen oli osallistunut yhteensä 1 137 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 94 170 537 osaketta ja ääntä. Lisätietoja ja yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.fi.

Hallitus

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus myös päättää merkittävistä strategiaan, investointeihin, organisaatioon ja rahoitukseen liittyvistä asioista ja huolehtii siitä, että yhtiö noudattaa vahvistamia arvoja kaikessa toiminnassaan.

Valmetin hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.

Valmetin hallitus kokoontuu puheenjohtajan tai tämän estyneenä ollessa varapuheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä ja heistä yksi on puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee. Valmetin toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat hallituksen kokouksiin, ja lakiasiaintoimittaja toimii hallituksen sihteerinä. Muut Valmetin johtoryhmän jäsenet ja muu johto osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Tärkeimmät tehtävät

Hallituksen tehtävät määritellään Suomen laeissa ja asetuksissa, Valmetin yhtiöjärjestyksessä, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa, Valmetin yhtiöhallintoa koskevissa säännöissä ja hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritellään kirjallisessa työjärjestyksessä. Ne ovat:

- hyväksyä Valmetin pitkän aikavälin tavoitteet ja strategia
- hyväksyä vuosittain liiketoimintasuunnitelmat ja muut merkittävät toimintasuunnitelmat
- hyväksyä Valmetin organisaatorakenne ja kannustinjärjestelmien periaatteet
- nimittää ja tarvittaessa erottaa toimitusjohtaja
- seurata ja arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja päättää hänen palkkioistaan ja muista eduistaan
- varmistaa, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti ja että välitilinpäätökset ja tilinpäätökset on laadittu asianmukaisesti
- varmistaa, että yhtiöllä on riittävät suunnittelu-, tieto- ja valvontajärjestelmät kirjanpidon ja varainhoidon valvontaan ja riskienhallintaan
- hyväksyä yhtiön normaaliin liiketoimintaan kuulumattomat lähipiiriliiketoimet, joita ei toteuteta tavanomaisin markkinaehdoin
- tehdä ehdotukset yhtiökokoukselle ja kutsua yhtiökokous koolle
- päättää asioista, jotka ovat epätavallisia tai laajakantoisia, kuten suuret investoinnit, yritysostot ja -myynnit sekä päätökset merkittävistä yhteisyrityksistä ja lainasopimuksista

- hyväksyä Valmetin noudattamat periaatteet kuten toimintaperiaatteet, hallinnoinnin periaatteet mukaan lukien sisäpiiriohjeet, riskienhallinnan, talouden valvonnan, rahoituksen, sisäisen tarkastuksen, viestinnän, henkilöstöhallinnon, terveys-, turvallisuus- ja ympäristöasioiden hoidon periaatteet, tiedonantopolitiikka ja lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet
- arvioida vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan
- päättää muista lain mukaan hallituksen vastuulle kuuluvista asioista.

Hallitus vuonna 2022

Vuoden 2022 varsinainen yhtiökokous valitsi Valmetin hallitukseen vuoden 2023 yhtiökokouksen lopussa päättyväksi kaudeksi ehdollisesti kahdeksan jäsentä, kuitenkin siten, että ennen

Valmetin ja Neles Oyj:n sulautumisen täytäntöönpanopäivää (”Täytäntöönpanopäivä”) hallituksen jäsenten lukumäärä oli kuusi.

Hallituksen kokoonpano

Hallituksen jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2022
Mikael Mäkinen	2019, puheenjohtaja vuodesta 2019	1956	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallituksen puheenjohtaja	7 462
Aaro Cantell	2016, varapuheenjohtaja 2018–huhtikuu 2022	1964	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Yrittäjä, hallituksen puheenjohtaja Normet Group Oy:ssä	8 408
Pekka Kempainen	2018	1954	Suomen kansalainen	Tekniikan lisensiaatti	Hallitusammattilainen	4 578
Per Lindberg	2021	1959	Ruotsin kansalainen	Diplomi-insinööri Tohtori	Hallitusammattilainen	1 634
Monika Maurer	2018	1956	Saksan kansalainen	Tutkinto fysiikasta ja kemiasta, tutkinto pedagogiikasta	Hallitusammattilainen, Radio Frequency Systemsin (RFS) toimitusjohtaja	4 578
Eriikka Söderström	2017	1968	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Hallitusammattilainen	5 708
1. huhtikuuta 2022 alkaen						
Jaakko Eskola	2022, varapuheenjohtaja huhtikuusta 2022	1958	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallitusammattilainen	2 423
Anu Hämäläinen	2022	1965	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Kesko Oyj:n rahoitusjohtaja	2 239
22. maaliskuuta 2022 saakka						
Tarja Tyni	2016	1964	Suomen kansalainen	Oikeustieteen maisteri	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön Yritykset ja yksityisvarainhoito -yksikön johtaja	
Rogério Ziviani	2014	1956	Brasilian kansalainen	Kauppätieteiden kandidaatti, MBA	Hallitusammattilainen	
Henkilöstön edustaja						
Juha Pöllänen	2021	1968	Suomen kansalainen	Kirvesmies	Päälouottamusmies	

Hallitus arvioi järjestäytymiskokouksessaan kaikki valitut hallituksen jäsenet riippumattomiksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Aaro Cantellia, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy) koodin suosituksen mukaisesti.

Hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2022, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 96 prosenttia.

Hallituksen jäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2022

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	12/12	100
Jaakko Eskola*	4/8	50
Aaro Cantell	12/12	100
Anu Hämäläinen*	8/8	100
Pekka Kempainen	12/12	100
Per Lindberg	12/12	100
Monika Maurer	12/12	100
Eriikka Söderström	12/12	100

22. maaliskuuta 2022 saakka

Tarja Tyni	2/2	100
Rogerio Ziviani	2/2	100

* Jaakko Eskola ja Anu Hämäläinen hallituksen jäseniä 1. huhtikuuta 2022 alkaen.

Vuonna 2022 hallituksen päähuomio kohdistui Valmetin pitkän aikavälin strategiaan, Valmetin ja Neleksen sulautumiseen ja sulautumisen jälkeiseen integraatioon. Hallitus tekee vuosittain vierailuja Valmetin toimipisteisiin eri puolille maailmaa perehtyäksään paremmin Valmetin globaaliin toimintaan. Vuonna 2022 hallitus vieraili Valmetin toimipaikassa Araucáriassa Brasiliassa.

Hallituksen arviointi

Valmetin hallitus arvioi vuosittain hallituksen ja sen valiokuntien sekä hallituksen jäsenten työtä. Arvioinnin tavoitteena on kehittää ja tehostaa hallituksen toimintatapoja sekä tunnistaa hallituksen tulevia fokusalueita. Vuonna 2022 suoritettiin edellisten vuosien tapaan hallituksen toiminnan ulkoinen arviointi. Hallitus on tarkastellut ja käsitellyt arvioinnin tuloksia sisäisesti ja määritellyt kehittämisalueita hallitustyöskentelyn tehostamiseksi ja prosessien parantamiseksi.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Valmet pitää tärkeänä, että hallituksessa ja yhtiössä kaikilla tasoilla on eri sukupuolta, kansallisuutta, ikää ja eri ammatti- ja koulutustaustaa edustavia ihmisiä, ja on sitoutunut lisäämään monimuotoisuutta kaikissa toiminnoissaan.

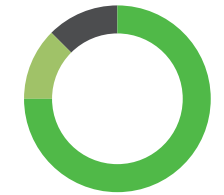
Valmetin nimitystoimikunta on käsitellyt ja vahvistanut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja ottaa ne huomioon työssään ja ehdotuksissaan. Valmetin hallituksen monimuotoisuutta koskevissa periaatteissa otetaan huomioon muun muassa kokemus ja monipuolinen koulutustausta, pätevyys, sukupuolten tasapainoinen edustus ja sitoutuneisuus eli ajallinen panostus, käytettävissä olo ja aktiivinen osallistuminen. Hallituksen jäsenillä on oltava riittävästi asiantuntemusta, tietämystä ja osaamista yhtiön toimialasta. Tavoitteet saavutetaan harkitsemalla hallituksen kokoonpanoa huolellisesti hyvissä ajoin. Monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen riittävässä määrin. Hallituksen riittävä monimuotoisuus on tärkeää tehokkaan hallitustyöskentelyn varmistamiseksi. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.fi.

Hallituksen monimuotoisuus



Sukupuoli

- Miehet 62,5 % (5/8)
- Naiset 37,5 % (3/8)



Kansalaisuus

- Suomen kansalainen 75,0 % (6/8)
- Saksan kansalainen 12,5 % (1/8)
- Ruotsin kansalainen 12,5 % (1/8)



Ikä

- 51-60 37,5 % (3/8)
- 61-70 62,5 % (5/8)



Palvelusvuodet

- Alle 1 vuosi 25,0 % (2/8)
- 1-2 vuotta 12,5 % (1/8)
- 3-5 vuotta 37,5 % (3/8)
- Yli 5 vuotta 25,0 % (2/8)

Valmetin hallituksen osaamismatriisi

	Alan asiantuntemus	Talous/laskentatoimi	Yritysriskien hallinta	Konsernin hallinto	Konsernin strategian kehittäminen	Yritysosotot	Konsernin henkilöstöhallinto	Toimitusjohtajakokemus	Kansainvälinen kokemus
Mikael Mäkinen	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Aaro Cantell	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Jaakko Eskola	■		■	■	■	■	■	■	■
Anu Hämäläinen	■	■	■	■	■	■	■		■
Pekka Kemppainen	■	■	■	■	■	■	■		■
Per Lindberg	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Monika Maurer		■	■	■	■	■	■	■	■
Eriikka Söderström		■	■	■	■	■	■		■

Valiokunnat

Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa, tarkastusvaliokunta sekä palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet keskuudestaan vuosittaisessa järjestäytymiskokouksessaan ja valvoo valiokuntien toimintaa. Kummallakin valiokunnalla on hallituksen hyväksymä työjärjestys, ja ne raportoivat toiminnastaan hallitukselle jokaisen valiokunnan kokouksen jälkeen.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta valvoo yhtiön taloudellista raportointia ja valmistelee hallitukselle Valmetin taloudellisen tilanteen seurantaan, talousraportointiin, tarkastukseen ja riskienhallintaan liittyviä asioita. Työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokunta muun muassa:

- arvioi Valmetin tilinpäätös- ja osavuositarkastusluonnokset sekä tilinpäätösperiaatteet, merkittäviin tai poikkeuksellisiin liiketapahtumiin liittyvät laskelmat ja kirjauskäytännöt, johdon ennusteet sekä Valmetin lyhyen aikavälin näkymiin liittyvät kannanotot
- arvioi lakien, määräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta

- hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskertomuksiin
- valmistelee ulkopuolisten tilintarkastajien valintaa, valvoo tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäateistä tarkastusta, arvioi ja käy läpi tilintarkastuskertomukset tilintarkastajien kanssa sekä arvioi tilintarkastuksen laatua ja laajuutta. Lisäksi se arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta, erityisesti näiden Valmetille tarjoamien muiden palvelujen mahdollista vaikutusta riippumattomuuteen. Hyväksyy etukäteen ulkopuolisten tilintarkastajien tarjoamat varsinaiseen tilintarkastukseen kuulumattomat palvelut
- hyväksyy ulkopuolisten tilintarkastuspalvelujen hankintaperiaatteet ja ulkopuolisen tilintarkastajan vuosittaiset tilintarkastuspalkkiot osakkeenomistajien yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti
- arvioi Valmetin taloudellista raportointia ja raportointimenetelmiä yhteistyössä yhtiön johdon, sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastajan tai muiden ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa
- käsittelee Valmetin selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmää

- käsittelee lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet
- pitää yllä menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valitusten vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden ja kolmansien osapuolten mahdollisten nimettömien ja luotamuksellisten huomautusten tekemisen väärinkäytöksistä, petoksista sekä kirjanpito- tai tilintarkastusasioista.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Hallitus valitsee valiokunnan jäsenet jäsentensä keskuudesta. Enemmistön jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien suorittamiseen riittävä pätevyys. Lisäksi vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastustoimesta.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2022

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Eriikka Söderström (puheenjohtaja), Pekka Kempainen, Tarja Tyni (vuoden 2022 yhtiökokoukseen saakka) ja Anu Hämäläinen (1. huhtikuuta 2022 alkaen). Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2022, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 93 prosenttia.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2022

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Eriikka Söderström	5/5	100
Pekka Kempainen	4/5	80
Anu Hämäläinen	4/4	100
22. maaliskuuta 2022 saakka		
Tarja Tyni	1/1	100

Kaikki valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Tarkastusvaliokunta toteutti edellisvuosien tapaan valiokunnan työn ja tulosten itsearvioinnin ja kehittää tunnistettuja keskeisiä kehitysalueita sekä prosesseja arvioinnin tulosten pohjalta.

Vuonna 2022 tarkastusvaliokunnan päähuomio kohdistui riskienhallintaan, tietoturvallisuuteen, kriittisten projektien hallintaan sekä talousosaston muutosprojektiin. Tarkastusvaliokunta seurasi myös Neles-yritysoston edistymistä.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta keskittyy toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisjärjestelmien sekä yhtiön noudattamien palkitsemisperiaatteiden kehittämiseen työjärjestyksensä mukaisesti. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta muun muassa:

- arvioi ja seuraa Valmetin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kilpailukykyä ja HR-asioihin liittyviä kysymyksiä, kuten osaamisen ja kykyjen kehittämistä ja Valmetin ylemmän johdon seuraajasuunnittelua

- arvioi toimitusjohtajan toimintaa ja palkitsemisperusteita
- valmistelee ja tekee hallitukselle ehdotukset toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista
- tekee hallitukselle toimitusjohtajan valmistelujen pohjalta ehdotukset johtoryhmän jäsenten nimittämisestä
- päättää johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja muista eduista
- käsittelee palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Vähintään kahdesti vuodessa kokoontuvaan valiokuntaan kuuluu puheenjohtaja ja vähintään kaksi jäsentä. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Toimitusjohtaja osallistuu kokouksiin lukuun ottamatta kohtia, jolloin käsitellään häntä itseään koskevia asioita.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vuonna 2022

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Mikael Mäkinen (puheenjohtaja), Aaro Cantell ja Monika Maurer. Valiokunta kokoontui vuonna 2022 kuusi kertaa, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 94 prosenttia.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vuonna 2022

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	6/6	100
Aaro Cantell	6/6	100
Monika Maurer	5/6	83

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Aaro Cantellia, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy) hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti.

Vuonna 2022 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan päähuomio kohdistui uudistetun lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän toteutuksen jatkamiseen sekä pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmiin liittyvän ESG-tavoitteenasetannan seurantaan. Valiokunta jatkoi seuraajasuunnittelun kehittämistä.

Nimitystoimikunta

Valmetilla on nimitystoimikunta, joka valmistelee vuosittain hallituksen kokoonpanoa ja jäsenten palkkioita koskevan ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Työjärjestyksensä mukaan nimitystoimikunta kartoittaa myös hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Nimitystoimikunta ottaa työssään ja ehdotuksissaan huomioon hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Nimitystoimikunnan muodostavat Euroclearin pitämän yhtiön osakasluettelon heinäkuun 1. päivän tilanteen mukaisesti Valmetin neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat, jotka hyväksyvät tehtävän. Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan koolle ensimmäisen kerran, ja nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunta antaa ehdotuksensa hallitukselle vuosittain viimeistään seuraavaa yhtiökokousta edeltävän tammikuun 31. päivänä.

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätöksiä ei tehdä, ellei kaikille jäsenille ole tarjottu mahdollisuutta harkita asiaa ja osallistua kokoukseen. Nimitystoimikunta tekee päätöksensä yksimielisesti.

Hallituksen toimintaa arvioidaan vuosittain, ja arvioinnin tuloksista raportoidaan nimitystoimikunnalle. Arvioinnin tulokset otetaan asianmukaisesti huomioon nimitystoimikunnan työskentelyssä. Nimitystoimikunta voi käyttää myös ulkopuolisia asiantuntijoita.

Nimitystoimikunta vuonna 2022

Vuonna 2022 nimitystoimikuntaan kuuluivat osakkeenomistajien edustajina Annareetta Lumme-Timonen (puheenjohtaja), sijoitusjohtaja, Solidium Oy; Jari Paasikivi, hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy; Mikko Mursula, varatoimitusjohtaja, sijoitukset, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen; Philip Ahlgren, johtaja, Cevian Capital Partners Limited sekä Valmetin hallituksen puheenjohtaja Mikael Mäkinen.

Nimitystoimikunta kokoontui kolme kertaa.

Nimitystoimikunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2022

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Annareetta Lumme-Timonen	3/3	100
Jari Paasikivi	3/3	100
Mikko Mursula	3/3	100
Philip Ahlgren	3/3	100
Mikael Mäkinen	3/3	100
Kokonaisosallistumisaste, %		100

Nimitystoimikunta on antanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Valmetin hallitukselle, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset vuoden 2023 yhtiökokoukseen, jossa ilmoitetaan Valmetin 22. maaliskuuta 2023 pidetävästä yhtiökokouksesta.

Operatiivinen johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja johtaa Valmetin liiketoimintoja Suomen osakeyhtiölain, hallinnointisäännösten ja hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo Valmetin ja sen liiketoimintojen toimintaa. Toimitusjohtajan nimittää ja tarvittaessa erottaa tehtävästään hallitus, jolle hän raportoi muun muassa Valmetin taloudellisesta tilasta, liiketoimintaympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen ja sen valiokuntien käsiteltävinä olevat asiat ja panee

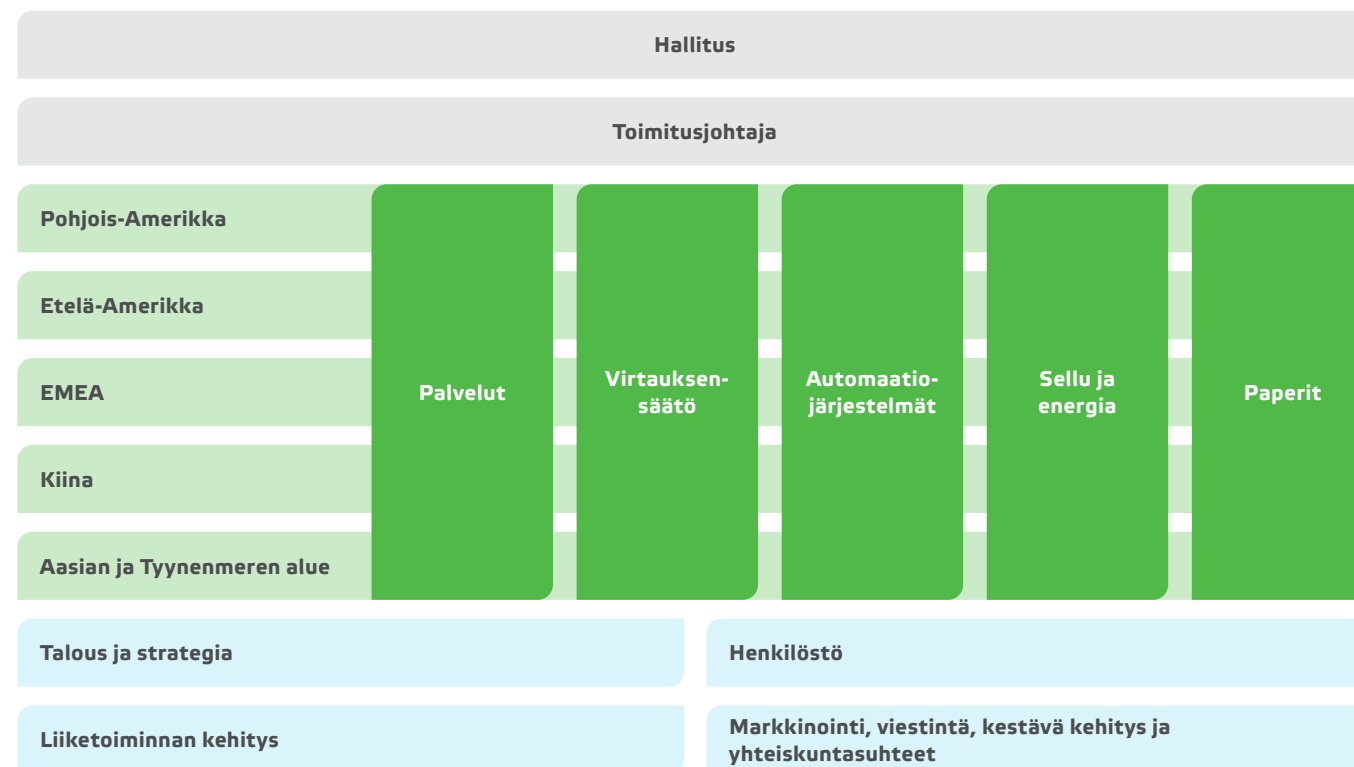
täytäntöön niiden tekemät päätökset. Lisäksi hän on johtoryhmän puheenjohtaja.

Valmetin toimintamalli

Valmetin toimintamalli koostuu viidestä liiketoimintalinjasta, viidestä alueesta ja neljästä tukitoiminnosta. Liiketoimintalinjat ovat Palvelut, Automaatiojärjestelmät, Sellu ja energia, Paperit ja Virtauksensäätö. Maantieteelliset alueet ovat Pohjois-Amerikka, Etelä-Amerikka, EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka), Kiina sekä Aasian ja Tyynenmeren alue.

Neljä tärkeintä tukitoimintoa ovat talous ja strategia, henkilöstö, liiketoiminnan kehitys sekä markkinointi, viestintä, kestävä kehitys ja yhteiskuntasuhteet.

Valmetin toimitusjohtajana toimii Pasi Laine (s. 1963). Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri.



Johtoryhmä

Toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet muodostavat Valmetin johtoryhmän. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa muun muassa Valmetin liiketoimintasuunnitelmien, strategioiden, toimintaperiaatteiden sekä muiden yhteisten operatiivisten asioiden valmistelussa.

Vuonna 2022 Valmetin johtoryhmään kuuluivat:

Valmetin johtoryhmä vuonna 2022

Johtoryhmän jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä johtoryhmässä	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2022
Pasi Laine	2014	1963	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Toimitusjohtaja	177 137
Kari Saarinen	2014	1961	Suomen kansalainen	KTM	Talousjohtaja 30. huhtikuuta 2022 saakka	
Katri Hokkanen	2022	1981	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Väliaikainen talousjohtaja 1. toukokuuta 2022 alkaen ja talousjohtaja 1. elokuuta 2022 alkaen	5 598
Aki Niemi	2014	1969	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Palvelut-liiketoimintalinja	63 222
Sami Riekkola	2018	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatiojärjestelmät-liiketoimintalinja, 30. syyskuuta 2022 saakka Johtaja, Sellu ja energia -liiketoimintalinja 1. lokakuuta 2022 alkaen	16 433
Bertel Karlstedt	2015	1962	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Sellu ja energia -liiketoimintalinja, 30. syyskuuta 2022 saakka	
Emilia Torttila-Miettinen	2022	1979	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatiojärjestelmät-liiketoimintalinja, 1. lokakuuta 2022 alkaen	250
Jari Vähäpesola	2014	1959	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Kansainvälisen markkinoinnin johtamisen tutkinto	Johtaja, Paperit-liiketoimintalinja	61 348
Simo Sääsikihahti	2022	1971	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Kauppätieteiden maisteri	Johtaja, Virtauksensäätö-liiketoimintalinja, 1. huhtikuuta 2022 alkaen	1 437
Jukka Tiitinen	2014	1965	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Pohjois-Amerikan alue	94 330
Celso Tacla	2014	1964	Brasilian kansalainen	MBA Tuotantoinsinööri Kemian insinööri	Johtaja, Etelä-Amerikan alue	94 129
Vesa Simola	2015	1967	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, EMEA-alue	52 971
Xiangdong Zhu	2017	1967	Kiinan kansalainen	Insinööri MBA	Johtaja, Kiinan alue	30 617
Petri Paukkunen	2021	1966	Suomen kansalainen	Insinööri	Johtaja, Aasian-Tyynenmeren alue	8 418
Julia Macharey	2014	1977	Suomen kansalainen	KTM Hum. kand. (kulttuurienvälinen viestintä)	Henkilöstö- ja liiketoiminnan kehitysjohtaja	38 319
Anu Salonsaari-Posti	2014	1968	Suomen kansalainen	KTM MBA	Markkinoinnin, viestinnän, kestävän kehityksen ja yhteiskuntasuhteiden johtaja	31 350

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Valmetin sisäinen valvonta pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminta on voimassa olevien EU:ssa hyväksytyjen lakien ja määräysten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden mukaista ja että sen taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa. Lisäksi se pyrkii turvaamaan yhtiön omaisuuden ja varmistamaan toiminnan kokonaistehokkuuden Valmetin strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Riskienhallintaprosessit ovat linjassa Valmetin sisäisen valvonnan toimintamallien kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea Valmetin strategiaa ja liiketoimintatavoitteiden saavuttamista ennakoimalla ja hallitsemalla mahdollisia liiketoiminnan uhkia ja mahdollisuuksia, ja siten varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus.

Valmetin taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintamalli on suunniteltu siten, että saadaan riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien ja määräysten, yleisesti hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Sisäisen valvonnan pääkomponentit



Valmetin sisäisen valvonnan kokonaisjärjestelmä perustuu COSO:n (Committee of Sponsoring Organizations) julkaisemaan viitekehykseen ja kattaa sisäisen valvonnan viisi keskeistä osa-aluetta: valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä ja tiedotus sekä seuranta.

Valvontaympäristö

Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa virallisessa työjärjestyksessä selvitetään hallituksen vastuut ja määrittellään hallituksen ja sen valiokuntien sisäinen työnjako. Päävastuu taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Lisäksi hallitus on nimittänyt tarkastusvaliokunnan, jonka päätehtävä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määriteltyjä periaatteita noudatetaan ja että yhtiön tilintarkastajiin pidetään yllä asianmukaisia suhteita. Vastuu tehokkaan valvontaympäristön säilyttämisestä ja taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan jatkuvasta toiminnasta on toimitusjohtajalla. Sisäinen tarkastus raportoi kaikista merkittävistä asioista tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle.

Valvontaympäristö määrää Valmetin sisäisen valvonnan periaatteet ja vaikuttaa henkilöstön tietoisuuteen valvonnasta. Se tuo kurinalaisuutta ja luo perusteet kaikille muille sisäisen valvonnan osa-alueille. Valmetin valvontaympäristön perustana on Valmetin yrityskulttuuri: henkilöstön rehellisyys, arvot, eettinen toiminta ja ammattitaito sekä henkilöstön hallitukselta saama huomio ja ohjaus. Valmetin arvot ja valvontaympäristö antavat hallitukselle ja johdolle kohtuullisen varmuuden sisäisen valvonnan tavoitteiden saavuttamisesta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä määrittelevät Valmetin arvot ja eettiset periaatteet (jotka heijastuvat toimintaperiaatteissa) ja näyttävät esimerkkiä yrityskulttuurista. Arvot, eettiset periaatteet ja yrityskulttuuri luovat yhdessä pohjan valvontaympäristölle. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat yhdessä Palvelut-, Automaatiojärjestelmät-, Sellu- ja energia-, Paperit- sekä Virtauksensääto-liiketoimintalinjojen (liiketoiminnot) kanssa Valmetin arvojen välittämisestä organisaatioon.

Riskien arviointi

Riskien arviointi on tavoitteiden saavuttamisen kannalta merkittävien riskien tunnistamista ja analysointia, ja se muodostaa pohjan riskien hallintamenetelmien määrittelylle. Valmetin taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja arvioida merkittävimmät taloudelliseen raportointiin vaikuttavat uhkatekijät kaikilla tasoilla. Riskien arvioinnin tuloksena määritellään valvonnan tavoitteet, joiden avulla Valmet pyrkii varmistamaan, että taloudelliselle raportoinnille asetetut perusvaatimukset täyttyvät. Tarkastusvaliokunnalle toimitetaan säännöllisesti tietoa tärkeimpien riskialueiden kehityksestä sekä näillä alueilla toteutetuista ja suunnitelluista toimista sekä toimenpiteistä riskien pienentämiseksi.

Valvontatoiminnot

Valvontatoiminnot ovat periaatteita ja menettelyjä, joiden avulla varmistetaan, että johdon ohjeet pannaan täytäntöön. Ne auttavat varmistamaan, että tavoitteiden saavuttamiseen liittyvien riskien edellyttämät toimenpiteet toteutetaan. Valvontatoimintoja toteutetaan kaikkialla organisaatiossa, sen kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnossa. Niihin kuuluu joukko erilaisia toimintoja, kuten hyväksynät, valtuutukset, todennukset, täsmäytykset, toiminnan tulosten katselmoinnit, varojen turvallisuus ja tehtävien eriyttäminen. Valmetin sisäistä valvontaa koskevat standardit on suunniteltu varmistamaan, että paikallinen johto kussakin Valmetin yksikössä suunnittelee ja panee tehokkaasti täytäntöön valvonnan kannalta tärkeimpiä, valittuihin keskeisiin talouden ja liiketoiminnan hallinnollisiin prosesseihin liittyviä menettelytapoja kaikissa Valmetin yksiköissä. Kunkin tällaisen prosessin osalta luetellaan lisäksi tehtävät, jotka tulee eriyttää toisistaan. Yksiköt dokumentoivat keskeisille liiketoimintaprosesseilleen käytössä olevat valvontatoiminnot.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta vuonna 2022

Vuoden aikana toteutettiin sisäisen valvonnan menettelyjä sekä erilaisia tarkastuksia. Operatiivisten tarkastusten kohteena olivat muun muassa toimittaja-auditoinnit, myyntiverkosto, lahjonnan torjunta ja yleisesti hyväksytyt liiketoimintakäytännöt.

Vuoden aikana toteutettiin koordinoituja riskienhallintaprosesseja ja -käytäntöjä, joiden tarkoituksena oli varmistaa, että yritysrisikien hallintaan liittyvä toiminta on johdonmukaista ja jatkuvaa sekä hallinnon ja liiketoiminnan tarpeiden mukaista. Riskienhallinnan arvioinneissa todettiin kattavasti merkittävien yksiköiden riskienhallinnan taso. Arvioinneissa painotettiin strategisia, operatiivisia, vahinko- ja taloudellisia riskejä sekä liiketoiminnan keskeytymiseen, logistiikkaan ja omaisuusvahinkoihin liittyviä riskejä.

Viestintä ja tiedotus

Turvataksien tehokkaan ja toimivan sisäisen valvontaympäristön Valmet pyrkii varmistamaan yhtiön sisäisen ja ulkoisen viestinnän avoimuuden, läpinäkyvyyden, oikeellisuuden ja oikea-aikaisuuden. Tietoa taloudellista raportointia ohjaavista sisäisistä työkaluista, eli esimerkiksi tilinpäätöksen laadintaperiaatteet, taloudellista raportointia koskevat ohjeet ja tiedonantopolitiikka, on saatavilla Valmetin intranetistä. Valmet järjestää yhtiön henkilöstölle koulutusta sisäiseen valvontaan liittyvissä asioissa ja sisäisen valvonnan työkalujen käytössä. Näin Valmet viestii koko henkilökunnalle selkeästi, että sisäinen valvonta ja siihen liittyvät vastuut otetaan vakavasti. Valmetin talousjohtaja ja sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoivat sisäiseen valvontaan liittyvän työn tuloksista tarkastusvaliokunnalle. Tarkastusvaliokunnan työn tuloksista syntyvistä huomautuksista, suosituksista sekä päätös- ja toimenpide-ehdotuksista raportoidaan hallitukselle jokaisen tarkastusvaliokunnan kokouksen jälkeen.

Seuranta

Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuutta valvovat hallitus, tarkastusvaliokunta, toimitusjohtaja, konsernijohto sekä raportointiliiketoimintojen ja tytäryhtiöiden johto.

Valvonta kattaa kuukausittaisen taloudellisten raporttien seurannan, rullaavien ennusteiden ja suunnitelmien läpikäynnin sekä sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisten tilintarkastajien raportit.

Sisäinen tarkastus arvioi vuosittain Valmetin toiminnan tehokkuutta sekä riskienhallinnan riittävyyttä. Sisäinen tarkastus laatii vuosittaisen tarkastussuunnitelman, jonka tilasta ja tuloksista se raportoi säännöllisesti Valmetin johdolle, ulkopuolisille tilintarkastajille ja tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi Valmetin sisäinen tarkastus ja ulkopuoliset tilintarkastajat pitävät säännöllisesti kokouksia, joissa arviointityötä koordinoidaan.

Seuranta vuonna 2022

Valmetilla on käytössä prosesseja potentiaalisia riskejä sisältävien projektien seurantaan myyntivaiheesta projektin toteutukseen. Valmetin johto ja tarkastusvaliokunta ovat seuranneet aktiivisesti etenkin tärkeimmiksi tunnistettuja projekteja sekä projektien etenemistä.

Lakien ja toimintaperiaatteiden noudattaminen

Valmet noudattaa kaikessa toiminnassaan voimassa olevia lakeja ja säädöksiä sekä yleisesti hyväksytyjä menettelytapoja. Lisäksi yhtiön toimintaa ohjaavat Valmetin toimintaperiaatteet, sisäiset politiikat ja ohjeet sekä yhtiön arvot. Valmetin toimintaperiaatteet kuvaavat yhtiön yrityskulttuuria, yleisesti hyväksytyjä menettelytapoja sekä sitoutumista lakien ja säädösten noudattamiseen.

Lakien ja asetusten lisäksi Valmetin toimintaperiaatteiden pohjana on YK:n ihmisoikeuksien julistus ja yhtiön allekirjoittama YK:n Global Compact -aloite sekä Kansainvälisen työjärjestön ILO:n julistus työelämän perusperiaatteista ja oikeuksista. Lisäksi niissä on otettu soveltuvin osin huomioon OECD:n monikansallisille yrityksille suunnatut toimintaohjeet. Valmet edellyttää, että jokainen yhtiön työntekijä on perehtynyt oman tehtäväalueensa lainsäädäntöön ja toimintaohjeisiin. Liiketoimintojen johto on vastuussa oman toimialueensa sisäisestä valvonnasta. Valmet pyrkii sisäisten tarkastusten yhteydessä varmistamaan, että yhtiössä kaikki tuntevat omaa toimintaansa koskevat lait, määräykset ja periaatteet ja toimivat niiden mukaisesti. Toiminnan asianmukaisuutta valvoo Valmetin johdon lisäksi tarkastusvaliokunta, joka raportoi väärinkäytöksistä hallitukselle.

Väärinkäytösepäilyistä raportointi

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittää muun muassa, miten epäilyistä väärinkäytöksestä tulee ilmoittaa, kuinka asia selvitetään ja miten selvitys etenee. Valmetin työntekijöitä rohkaistaan ilmoittamaan väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelleen, HR-toiminnolle tai muulle johdolle tai tarvittaessa suoraan lakiasianosastolle tai sisäiselle tarkastukselle. Valmetin työntekijät ja kolmannet osapuolet voivat ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä joko puhelimitse tai ulkoisen palveluntarjoajan hallinnoiman verkkopohjaisen kanavan kautta. Vuonna 2022 yhtiö sai 22 ilmoitusta väärinkäytösten ilmoituskanavansa kautta. Kaikki epäilyt tutkitaan luottamuksellisesti ilman aiheutonta viivytystä. Vuonna 2022 ilmoitetuilla tapauksilla ei ollut merkittävää vaikutusta Valmetin taloudelliseen tulokseen. Valmetin periaatteena on, että väärinkäytösepäilyistä ilmoittaneisiin ei kohdisteta vastatoimia. Tätä valvoo tarkastusvaliokunta. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi tapauksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Lakiasianosasto ja HR-toiminto toteuttavat yhdessä väärinkäytöksestä mahdollisesti seuraavat toimenpiteet.

Sisäinen tarkastus

Valmetin sisäinen tarkastus auttaa yhtiötä tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen ja kurinalaisen mallin riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hallintoprosessien arviointiin ja kehittämiseen. Se muun muassa arvioi operatiivisten prosessien tehokkuutta ja toimivuutta sekä yhdenmukaisuutta Valmetin politiikkojen ja menettelytapojen kanssa ja neuvoo ja tukee prosessien kehittämisessä. Sisäisen tarkastuksen tarkoitus, valtuudet ja vastuut määritellään tarkastusvaliokunnan hyväksymässä sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä. Sisäisen tarkastuksen työ on riskipohjaista ja puolueetonta, ja se perustuu sisäisen tarkastuksen kansainvälisiin ammattistandardeihin. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti talousjohtajalle ja toiminnallisesti suoraan toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Kaikki merkittävät tarkastustulokset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka myös hyväksyy vuosittaisen tarkastussuunnitelman.

Sisäinen tarkastus vuonna 2022

Vuonna 2022 sisäinen tarkastus toteutti vuosittaisen tarkastussuunnitelman, joka kattoi otoksen sekä Valmetin toimipaikoista että Valmetin tai liiketoimintalinjatason prosesseista. Sisäinen tarkastus teki myös yhteistyötä sisäisten sidosryhmien kanssa neuvontatehtävissä ja kehitysaloitteissa ja osallistui epäilyjen väärinkäytöstapausten tutkintaan. Data-analytiikan käytön lisääminen tarkastuksissa, tarkastusten raportointiin käytettävän työkalun kehittäminen edelleen ja Valmetissa tarkastuksia suorittavien tiimien yhteistyön parantaminen ovat olleet sisäisen valvonnan erityisinä kehittämiskohteina ja painopistealueina.

Lähipiiriliiketoimet

Mahdollisten eturistiriitojen ottamiseksi asianmukaisesti huomioon kaikessa päätöksenteossa yhtiöllä on käytössä koko konsernin kattavat menettelyt lähipiirinsä tunnistamiseksi ja määrittelemiseksi. Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi, miten yhtiön ja

sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät voimassa olevien lakien ja määräysten normaalia liiketoimintaa ja tavanomaisia markkinaehtoja koskevat vaatimukset.

Valmet-konsernin laskentatoimi seuraa ja valvoo lähipiiriliiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja seurantamenetelyjä ja raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimivalle talousjohtajalle.

Päätöksentekoprosessit on järjestetty siten, että eturistiriidoilta vältytään. Mahdolliset yhtiön normaaliin liiketoimintaan kuulumattomat liiketoimet edellyttävät tarkastusvaliokunnan käsitteilyä ja hallituksen hyväksyntää.

Lakiasianosasto on yhdessä Valmet-konsernin laskentatoimen kanssa vastuussa lähipiiriluettelon pitämisestä ja päivittämisestä.

Tarkastusvaliokunta on laatinut ja hallitus hyväksynyt lähipiiriliiketoimien seurantaa ja arviointia koskevat periaatteet.

Lisätietoja lähipiiriliiketoimista annetaan vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

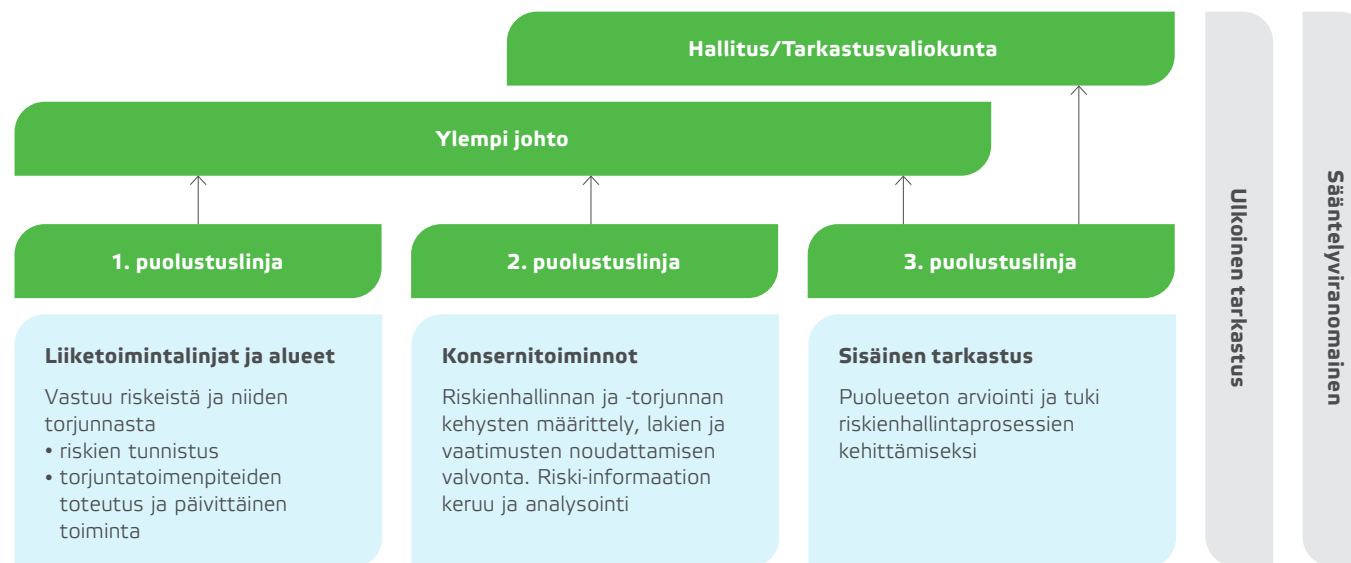
Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Valmet noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta pörssi-yhtiöille, markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR, 596/2014/EU) ja muita sovellettavia sisäpiirilakeja ja -asetuksia. Näitä täydennetään hallituksen hyväksymillä sisäisillä sisäpiiriohjeilla. Sisäisissä sisäpiiriohjeissa määritellään sisäpiiritieto, sisäpiiriläiset, kaupankäyntirajoitukset, sisäpiirihankkeet ja annetaan sisäpiiriasioiden hoitoa koskevia määräyksiä. Niissä määritellään mm. johdon ja sisäpiiriasiosta vastaavan henkilön tehtävät, ennakoarviointi ja sisäpiiriasioiden valvontamenetelmät.

Valmet päivittää sisäpiiriohjeensa säännöllisesti, jotta ne ovat aina kulloinkin voimassa olevien lakien ja pörssi- tai viranomaisohjeiden mukaiset, ja sisäpiiriohjeet ovat kaikkien Valmetin työntekijöiden saatavilla.

Valmetin sisäpiirihallinto neuvoo ja tukee Valmetin johtoa ja henkilöstöä sisäpiiriohjeiden tulkinnessa ja soveltamisessa.

Riskienhallinnan roolit ja vastuut



Johdon liiketoimet

Valmetin hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä (”Johtohenkilöt”) sekä heidän markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritellyllä lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Valmetin rahoitusinstrumenteilla tehtävistä transaktioista. Yhtiö ylläpitää luetteloa Johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista luonnollisista ja oikeushenkilöistä. Johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Valmetille ja Finanssivalvonnalle kaikista omaan lukuunsa tekemistään Valmetin rahoitusvälineitä koskevista liiketoimista (yli 5 000 euroa vuodessa ilman nettoutusta). Valmet julkaisee tällaiset liiketoimet pörssitiedotteina. Läpinäkyvyyden vuoksi Valmet on Johtohenkilöiden suostumuksella ylläpitänyt ajantasaista luetteloa Johtohenkilöiden osakkeenomistuksista, vaikka Valmetilla ei ole lain mukaan siihen velvollisuutta. Luettelo on nähtävissä <https://www.valmet.com/fi/sijoittajat/osakkeenomistajat/johdon-osakeomistus/>.

Suljettu ajanjakso

Valmetin edellä määritellyt Johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Valmetin liikkeelle laskemilla arvopapereilla ”suljetun ajanjakson” aikana, eli 30 vuorokautteen ennen yhtiön kunkin osavuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen (tai julkaisemattomana olennaista tietoa sisältävän tilinpäätöksen) julkistamista. Valmetin päätöksellä suljettu ajanjakso koskee myös laajemmin henkilöitä, joilla on jatkuva pääsy yhtiön taloudellisen raportoinnin järjestelmiin. Kaupankäyntikielto pätee riippumatta siitä, onko henkilöllä, jota suljettu ajanjakso koskee, kyseisellä hetkellä sisäpiiritietoa.

Projektikohtaiset sisäpiiriläiset

Valmet ylläpitää tarvittaessa myös projektikohtaisia sisäpiirilueteloita, joihin sisällytetään kaikki henkilöt, joilla on tietoa kyseisestä projektista. Selvyyden vuoksi mainittakoon, että projektikohtaisia sisäpiiriläisiä voivat olla myös Johtohenkilöt ja henkilöt, joita suljettu ajanjakso koskee, sekä ulkopuolisten neuvonantajien ensisijaiset yhteyshenkilöt ja muut kolmannet osapuolet, jotka saavat projektiin liittyvää tietoa (Valmetin puolesta ja lukuun toimivilla osapuolilla on myös lakisääteinen velvollisuus ylläpitää omia projektikohtaisia sisäpiirilueteloita.) Projektikohtaiset sisäpiiriläiset eivät missään tapauksessa saa käydä kauppaa Valmetin rahoitusvälineillä ennen projektin päättymistä. Projektikohtaiseen sisäpiirilueteloon kuulumisesta ilmoitetaan kyseisille henkilöille aina erikseen.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Valmetilla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta valmistelelee tilintarkastajan valintaprosessia.

Lakisääteisessä tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, toimintakertomus, tilin-

päätös ja hallinto. Yhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitilinpäätös.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Valmetin tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja raportoi pääasiassa tarkastusvaliokunnan kautta ja ainakin kerran vuodessa koko hallitukselle. Tarkastusvaliokunta arvioi ulkopuolisten tilintarkastajien toiminnan ja palvelut vuosittain ja päättää, onko tarpeen järjestää avoin tarjouskilpailu.

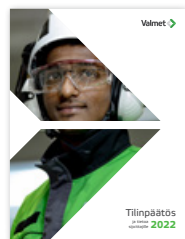
Vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana Pasi Karppinen. KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Valmetin tilintarkastajana vuoden 2014 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2022

(PricewaterhouseCoopers Oy:lle ja sen tytäryhtiöille (PwC))

Milj. euroa	Vuosi päättyi 31.12.	
	2022	2021
Tilintarkastus	-2,3	-1,7
Tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdan mukaiset palvelut	-	-0,5
Veroneuvonta	-	-
Muut palvelut	-0,1	-0,4
Yhteensä	-2,5	-2,6

Valmetin raportit 2022



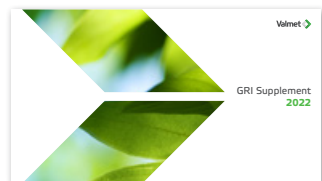
VUODEN 2022 TILINPÄÄTÖS JA TIETOA SIIJOITTAJILLE

Raportti sisältää tilinpäätöksen vuodelle 2022 sekä tietoa Valmetin osakkeesta, osakkeenomistajista ja johdosta.



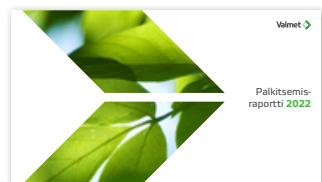
VUOSIKATSAUS 2022

Raportti sisältää katsauksen Valmetin toimintaan, markkinaympäristöön ja kestävään kehitykseen vuonna 2022.



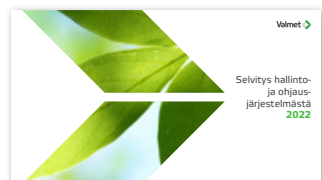
GRI SUPPLEMENT 2022 (ENG)

Raportti sisältää Valmetin kestävä kehityksen raportoinnin indikaattorit ja periaatteet sekä suhteen Global Reporting Initiative (GRI) Standards -raportointiohjeistoon vuonna 2022.



PALKITSEMISRAPORTTI 2022

Raportti sisältää tiedot Valmetin palkitsemisesta ja palkkioista vuonna 2022.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2022

Raportti kokoaa tiedot Valmetin hallinnon periaatteista ja toiminnasta, hallituksesta ja johdosta vuonna 2022.

Yhteystiedot

KÄYNTIOSOITE

Valmet Oyj
Keilasatama 5
02150 Espoo

POSTIOSOITE

Valmet Oyj
PL 11
02150 Espoo

Vaihde: 010 672 0000

etunimi.sukunimi@valmet.com

WWW.VALMET.FI

MEDIASUHTEET

media@valmet.com

SIIJOITTAJASUHTEET

ir@valmet.com

SEURAA VALMETIA SOSIAALISESSA MEDIASSA

 [linkedin.com/company/valmet](https://www.linkedin.com/company/valmet)

 twitter.com/valmetglobal

 twitter.com/valmetir

 [youtube.com/valmetglobal](https://www.youtube.com/valmetglobal)

 [facebook.com/valmetcorporation](https://www.facebook.com/valmetcorporation)

 [instagram.com/valmetglobal](https://www.instagram.com/valmetglobal)