

Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä 2023

Selvitys Valmet Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

7. helmikuuta 2024

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 6. helmikuuta 2024 pitämässään kokouksessa. Tämä selvitys ja ajantasaista tietoa yhtiön hallinnointiin ja palkitsemiseen liittyvistä asioista on saatavissa 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 arvopaperimarkkinalakiin. Valmet noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnoissaan myös muita Suomen lakeja ja säännöksiä, markkinoiden väärinkäyttöasetusta, omaa yhtiöjärjestystä, Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) pörssiyhtiön sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n suositusta julkisissa ostotarjoksissa noudatettavista menettelytavoista.

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

Valmetin hallintoelimet

Yhtiökokous on Valmetin ylin hallintoelin, jonka kautta yhtiön osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen, päätöksentekoon ja valvontaan. Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, mukaan lukien toimitusjohtajan valinta ja hänen toimintansa jatkuva arviointi. 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 kokouskutsussa ilmoitettuun ajankohtaan mennessä.

Valmet julkaisee kokouskutsun aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön verkkosivustolla ja 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 verkkosivuillaan päivämäärän, johon mennessä tällainen vaatimus on toimitettava. Vuonna 2023 kyseinen päivämäärä oli 20.1.2023. Vaatimuksen katsotaan aina tulleen riittävän ajoissa, kun siitä on ilmoitettu hallitukselle viimeistään neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

Valmet varmistaa kaikille osakkeenomistajille helpon pääsyn yhtiökokoukseen tarjoamalla mahdollisuuden joko osallistua kokoukseen paikan päällä tai seurata sitä virtuaalisesti verkkolustan kautta.

Yhtiökokous vuonna 2023

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 22. maaliskuuta 2023. Yhtiökokouksessa oli läsnä yhteensä 1 105 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakisääteisen tai valtuutetun edustajan edustamana, mukaan lukien osakkeenomistajat, jotka olivat äänestäneet ennakkoon ennakoöänestysajan kuluessa. Todettiin, että kokouksen alkaessa oli edustettuna 116 196 746 osaketta, mikä vastaa noin 63,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Kaikki hallituksen jäsenet sekä yhtiön tilintarkastajat olivat läsnä kokouksessa. 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.

Hallitus ohjaa sidosryhmien, kuten sijoittajien, median, asiakkaiden ja analyytikkojen, tiedustelut pääsääntöisesti johdon vastattavaksi. Tarvittaessa sijoittaja-, analyytikko- ja mediatapaamisiin osallistuu Valmetin ylintä johtoa sekä sijoittajasuhteiden tai konserniviestinnän edustajia.

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 lakiasiaintohtaja 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 sekä tilinpäätökset on laadittu asianmukaisesti
- varmistaa, että yhtiöllä on riittävät suunnittelu-, tieto- ja valvontajärjestelmät kirjanpidon sekä 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 sekä 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 2023

Yhtiökokous valitsi Valmetin hallitukseen vuoden 2024 yhtiökokouksen lopussa päättyväksi kaudeksi kahdeksan jäsentä.

Hallituksen kokoonpano

Hallituksen jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2023
Mikael Mäkinen	2019, puheenjohtaja	1956	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Valmetin hallituksen puheenjohtaja	9 364
Jaakko Eskola	2022, varapuheenjohtaja	1958	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallitusammattilainen	3 472
Aaro Cantell	2016	1964	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Yrittäjä, hallituksen puheenjohtaja Normet Group Oy:ssä	9 247
Anu Hämäläinen	2022	1965	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Kesko Oy:n rahoitusjohtaja	3 078
Pekka Kemppainen	2018	1954	Suomen kansalainen	Tekniikan lisensiaatti	Hallitusammattilainen	5 417
Per Lindberg	2021	1959	Ruotsin kansalainen	Diplomi-insinööri Tuotantotalouden tohtori	Hallitusammattilainen	2 473
Monika Maurer	2018	1956	Saksan kansalainen	Tutkinto fysiikasta ja kemiasta, tutkinto pedagogikasta	Radio Frequency Systemsin (RFS) toimitusjohtaja	5 417
Eriikka Söderström	2017	1968	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Hallitusammattilainen	6 547
Henkilöstön edustaja						
Juha Pöllänen	2021	1968	Suomen kansalainen	Kirvesmies	Pääluottamusmies	

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 11 kertaa vuonna 2023, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 99 prosenttia.

Hallituksen jäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2023

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	11/11	100
Jaakko Eskola	11/11	100
Aaro Cantell	11/11	100
Anu Hämäläinen	11/11	100
Pekka Kemppainen	11/11	100
Per Lindberg	11/11	100
Monika Maurer	10/11	91
Eriikka Söderström	11/11	100

Vuonna 2023 hallituksen päähuomio kohdistui muun muassa Valmetin pitkän aikavälin strategiaan, seuraajasuunnitteluun ja kahteen keskisuureen yritysostoon. Hallitus tekee vuosittain vierailuja Valmetin toimipisteisiin perehtyäksään paremmin Valmetin globaaliin toimintaan. Vuonna 2023 hallitus vieraili Valmetin toimipaikoissa Jyväskylässä ja Karlstadissa Ruotsissa.

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. Hallitus on huolellisesti 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 kokemus ja monipuolinen koulutustausta, pätevyys, sukupuolten tasapainoinen edustus ja sitoutuneisuus eli ajallinen panostus, käytettävissä olo ja aktiivinen osallistuminen. Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävästi asiantuntemusta, tietämystä ja osaamista yhtiön toimialasta. Tavoitteet saavutetaan harkitsemalla hallituksen kokoonpanoa huolellisesti hyvissä ajoin. Monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen riittävässä määrin. Hallituksen kokoonpanon riittävä monimuotoisuus on tärkeää tehokkaan hallitustyöskentelyn varmistamiseksi ja pitkäjänteisen omistaja-arvon luomisen tukemiseksi. 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
 ● 1–2 v 37,5 % (3/8)
 ● 3–5 v 37,5 % (3/8)
 ● Yli 5 v 25,0 % (2/8)

Valmetin hallituksen osaamismatriisi

	Alan asiantuntemus	Talous/laskentatoimi	Yritysriskien hallinta	Konsernin hallinto	Konsernin strategian kehittäminen	Yritysosotot	Konsernin henkilöstöhallinto	Toimitusjohtaja-kokemus	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. Hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja valiokuntien jäsenten pätevydestä määrätään Valmetin yhtiöhallintoa koskevissa säännöissä. Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet keskuudestaan järjestäytymiskokouksessaan ja valvoo valiokuntien toimintaa. Kummallakin valiokunnalla on hallituksen hyväksymä työjärjestys, ja ne raportoivat toiminnastaan hallitukselle jokaisen kokouksen jälkeen.

Tarkastusvaliokunta

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

- arvioi Valmetin tilinpäätös- ja osavuosisikatsausluonnokset sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, merkittäviin tai poikkeuksellisiin liiketapahtumiin liittyvät laskelmat ja kirjauskäytännöt, johdon ennusteet ja Valmetin ohjeistuksiin liittyvät kannanotot sekä lyhyen aikavälin markkinäkymät

- arvioi lakien, määräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskerptomuksiin
- valmistelee ulkopuolisten tilintarkastajien valinnan, valvoo tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäateistä tarkastusta, arvioi ja käy läpi tilintarkastuskertomukset tilintarkastajien kanssa sekä arvioi tilintarkastuksen laatua ja laajuutta. Lisäksi valiokunta arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta, erityisesti näiden Valmetille tarjoamien muiden palvelujen mahdollista vaikutusta riippumattomuuteen. Valiokunta 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 ohjausjärjestelmästä
- käsittelee lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet
- pitää yllä menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valituksen vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden ja kolmansien osapuolten mahdollisten nimettömien ja luottamuksellisten huomautusten tekemisen väärinkäytöksistä, petoksista sekä kirjanpito- tai tilintarkastusasioista.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Enemmistön jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään yhden jäsenen on oltava 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 2023

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Eriikka Söderström (puheenjohtaja), Pekka Kemppainen and Anu Hämäläinen. Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2023, ja jäsenten osallistumisaste oli 100 prosenttia.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2023

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Eriikka Söderström	5/5	100
Pekka Kemppainen	5/5	100
Anu Hämäläinen	5/5	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 2023 tarkastusvaliokunnan päähuomio kohdistui vastuullisuusasioiden (ESG, Environmental, Social and Governance) raportointiin, riskienhallintaan, tietoturvallisuuteen sekä kriittisten projektien hallintaan.

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 2023

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Mikael Mäkinen (puheenjohtaja), Aaro Cantell, Monika Maurer ja Jaakko Eskola (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen). Valiokunta kokoontui vuonna 2023 seitsemän kertaa, ja jäsenten osallistumisaste oli 96 prosenttia.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vuonna 2023

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	7/7	100
Jaakko Eskola	7/7	100
Aaro Cantell	6/7	86
Monika Maurer	7/7	100

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 2023 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan päähuomio kohdistui palkitsemispolitiikan uudistamiseen sekä toimitusjohtajan seuraajaprosessin valmisteluun. Valiokunta valmisteli ja toteutti johdon arvioinnin saadakseen käsityksen johdon kyvykkyyksistä ja kehitysmahdollisuuksista.

Nimitystoimikunta

Valmetilla on nimitystoimikunta, joka valmistelee vuosittain hallituksen kokoonpanoa ja jäsenten palkkioita koskevan ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Työjärjestyksensä mukaan nimitystoimikunnan tulee myös kartoittaa 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 Valmetin 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 annettu mahdollisuutta harkita asiaa ja osallistua kokoukseen. Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti.

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

Nimitystoimikunta vuonna 2023

Vuonna 2023 nimitystoimikuntaan kuuluivat osakkeenomistajien edustajina Reima Rytsölä (puheenjohtaja), toimitusjohtaja, Solidium Oy; Jari Paasikivi, hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy; Markus Aho, sijoitusjohtaja, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma; Mikko Mursula, varatoimitusjohtaja, sijoitukset, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä Valmetin hallituksen puheenjohtaja Mikael Mäkinen.

Nimitystoimikunta kokoontui neljä kertaa nimityksensä jälkeen.

Nimitystoimikunnan jäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2023

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Reima Rytsölä	4/4	100
Jari Paasikivi	4/4	100
Markus Aho	4/4	100
Mikko Mursula	4/4	100
Mikael Mäkinen	4/4	100
Kokonaisosallistumisaste, %		100

Nimitystoimikunta on antanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Valmetin hallitukselle, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset vuoden 2024 yhtiökokoukseen, jossa ilmoitetaan Valmetin 21. maaliskuuta 2024 pidettävästä yhtiökokouksesta.

Operatiivinen johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja johtaa Valmetin liiketoimintaa 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, liiketoimin-

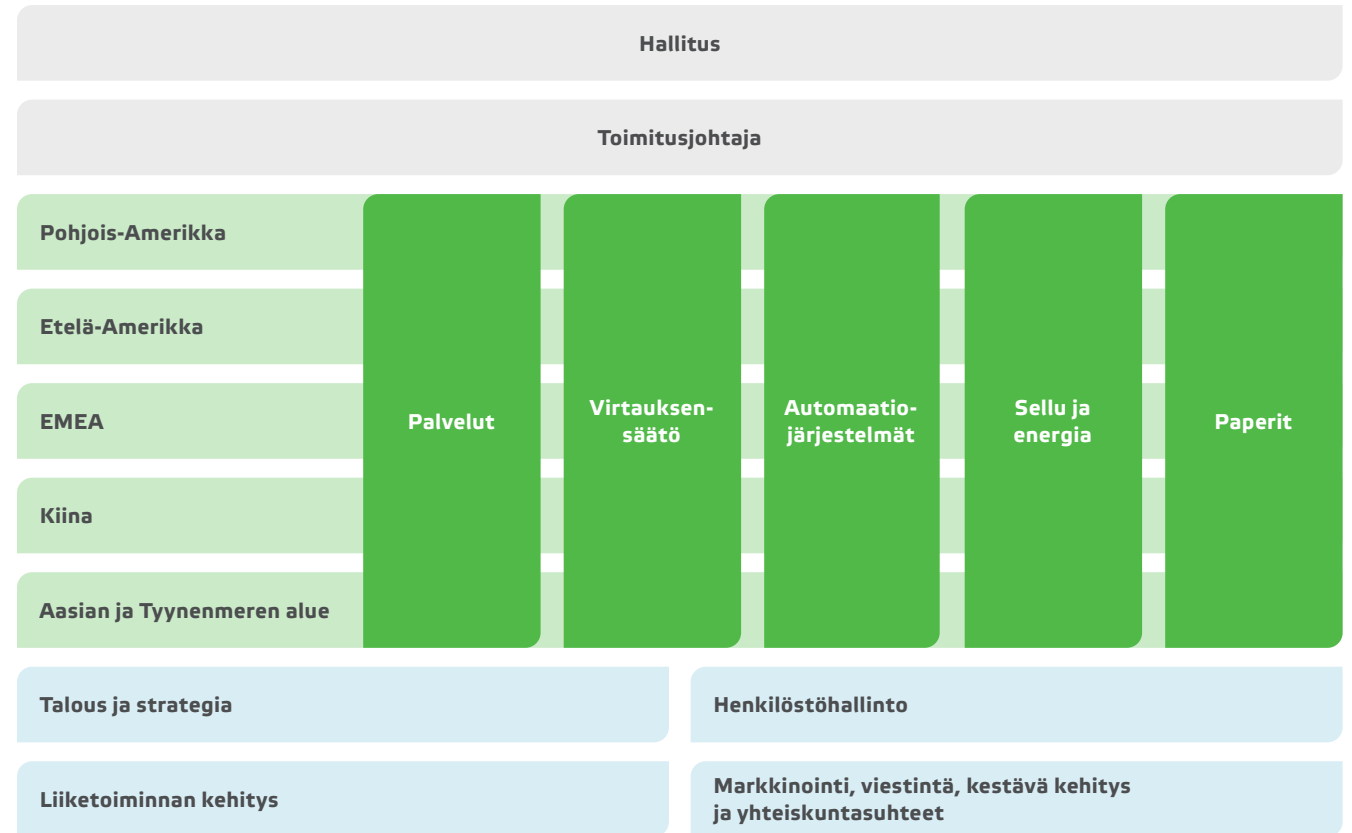
taympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen ja sen valiokuntien käsiteltävinä olevat asiat ja panee täytäntöön niiden tekemät päätökset. Lisäksi hän on johtoryhmän puheenjohtaja.

Yhtiö tiedotti 18. elokuuta 2023 julkaistulla pörssitiedotteella, että toimitusjohtaja Pasi Laine eroaa Valmetista vuoden 2024 aikana. Valmetin hallitus on hyväksynyt eron.

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 2023 Valmetin johtoryhmään kuuluivat:

Valmetin johtoryhmä vuonna 2023

Johtoryhmän jäsen	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä johtoryhmässä	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2023
Pasi Laine	2014	1963	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Toimitusjohtaja	185 946
Katri Hokkanen	2022	1981	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Talousjohtaja	7 145
Aki Niemi	2014	1969	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Palvelut-liiketoimintalinja	65 762
Sami Riekkola	2018	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Sellu ja energia -liiketoimintalinja	19 105
Emilia Torttila-Miettinen	2022	1979	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatio-liiketoimintalinja	734
Jari Vähäpesola	2014	1959	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Kansainvälisen markkinoinnin johtamisen tutkinto	Johtaja, Paperit-liiketoimintalinja, 31. elokuuta 2023 saakka	
Petri Rasinmäki	2023	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri EMBA	Johtaja, Paperit-liiketoimintalinja, 1. syyskuuta 2023 alkaen	1 717
Simo Sääskilähti	2022	1971	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Kauppätieteiden maisteri	Johtaja, Virtauksensäätö-liiketoimintalinja	4 401
Jukka Tiitinen	2014	1965	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Pohjois-Amerikan alue	96 822
Celso Tacla	2014	1964	Brasilian kansalainen	MBA Tuotantoinisinööri Kemian insinööri	Johtaja, Etelä-Amerikan alue	97 742
Vesa Simola	2015	1967	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, EMEA-alue, 31. toukokuuta 2023 saakka	
Tero Kokko	2023	1973	Suomen kansalainen	Tekniikan tohtori, kauppätieteiden maisteri	Johtaja, EMEA-alue, 1. kesäkuuta 2023 alkaen	2 608
Xiangdong Zhu	2017	1967	Kiinan kansalainen	Insinööri MBA	Johtaja, Kiinan alue	33 607
Petri Paukkunen	2021	1966	Suomen kansalainen	Insinööri	Johtaja, Aasian ja Tyynenmeren alue	11 658
Julia Macharey	2014	1977	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri Hum. kand. (kulttuurienväläinen viestintä)	Henkilöstö- ja liiketoiminnan kehitysjohtaja	41 110
Anu Salonsaari-Posti	2014	1968	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri MBA	Markkinoinnin, viestinnän, kestävän kehityksen ja yhteiskuntasuhteiden johtaja	33 693

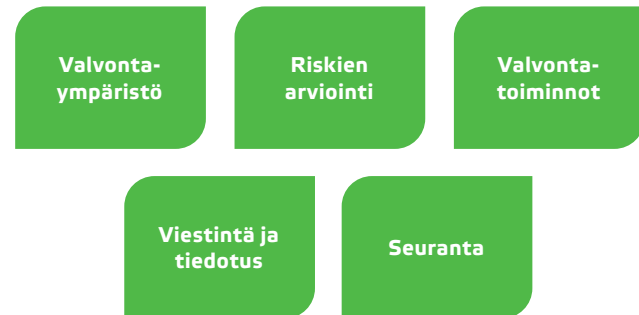
Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Valmetin sisäinen valvonta pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminta on voimassa olevien 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 määritellään 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 noudetaan ja että yhtiön tilintarkastajiin pidetään yllä asianmukaisia suhteita. Vastuu tehokkaan valvontaympäristön ylläpidosta 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 Palvelut-, Automaatiojärjestelmät-, Sellu- ja energia-, Paperit- sekä Virtauksensäätö-liiketoimintalinjojen (liiketoiminnat) ja -alueiden 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 toiminnoissa. Niihin kuuluu joukko erilaisia toimintoja, kuten hyväksynnit, valtuutukset, todennukset, täsmätykset, 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 2023

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

Vuoden aikana toteutettiin koordinoituja riskienhallintaprosesseja ja -käytäntöjä, joiden tarkoituksena oli varmistaa, että yritysriskien hallintaan liittyvä toiminta on johdonmukaista ja jatkuva 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

Turvataakseen tehokkaan ja toimivan sisäisen valvontaympäristön Valmet pyrkii varmistamaan, että yhtiön sisäinen ja ulkoinen viestintä on avointa, läpinäkyvää, paikkansa pitävää ja oikea-aikaista. 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 tuloksina 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 riittävyttä. 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 2023

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 voimassaolevia 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 määräysten 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 peruseriaateista ja oikeuksista. Lisäksi niissä on otettu soveltuvin osin huomioon OECD:n monikansallisille yrityksille suunnatut toimintaohjeet. 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 raportointinen

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittelee muun muassa, miten epäilyistä väärinkäytöksestä tulee ilmoittaa, kuinka asia selvitetään ja miten se 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 anonymisti joko puhelimitse tai ulkoisen palveluntarjoajan hallinnoiman verkkopohjaisen kanavan kautta. Vuonna 2023 yhtiö sai 56 ilmoitusta väärinkäytösten ilmoituskanavansa kautta. Kaikki epäilyt tutkitaan luottamuksellisesti ilman aiheutonta viivytystä. Vuonna 2023 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 tukee 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 neuvoa ja tukee prosessien kehittämisessä. Sisäisen tarkastuksen tarkoitus, valtuudet ja vastuut määrittellään tarkastusvaliokunnan hyväksymässä sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä. Sisäisen tarkastuksen työ on riskipohjaista, puolueetonta ja objektiivista, ja se perustuu sisäisen tarkastuksen kansainvälisiin ammattistandardeihin. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti talousjohtajalle ja toiminnallisesti suoraan toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Merkittävät tarkastustulokset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka myös hyväksyy vuosittaisen tarkastussuunnitelman.

Sisäinen tarkastus vuonna 2023

Vuonna 2023 sisäinen tarkastus toteutti vuosittaisen tarkastussuunnitelman, jonka kohteet sisältävät otantaperusteisesti Valmetin toimipaikkoja sekä konserni- tai liiketoimintalinjatason prosesseja. Sisäinen tarkastus teki myös yhteistyötä sisäisten sidosryhmien kanssa neuvontatehtävissä ja kehitysaloitteissa sekä osallistui epäiltyjen väärinkäytöstapausten tutkintaan. Sisäisen tarkastuksen erityisinä painopistealueina ovat olleet sisäisen valvontaympäristön kehittäminen sekä yhteistyö Valmetin lakien ja vaatimusten noudattamisen valvonta- ja muiden varmennustoimintojen kanssa.

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiöllä on käytössä koko konsernin kattavat menettelyt lähipiirin tunnistamiseksi ja määrittelemiseksi, jotta mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon kaikessa

päätöksenteossa. 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 seuranta-menettelyjä sekä raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimivalle talousjohtajalle.

Päätöksentekoprosessit on järjestetty siten, että eturistiriidoilta vältytään. Mahdolliset yhtiön normaaliin liiketoimintaan kuulumattomat liiketoimet tai liiketoimet, joita ei toteuteta tavanomaisin markkinaehdoin, edellyttävät tarkastusvaliokunnan käsittelyä ja hallituksen hyväksyntää.

Riskienhallinnan roolit ja vastuut



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

Tarkastusvaliokunta on laatinut ja hallitus hyväksynyt lähipiiri-liiketoimien seurantaa ja arviointia koskevat periaatteet.

Lisätietoja lähipiiriliiketoimista annetaan vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Valmetilla ei ollut tilikauden aikana olennaisia lähipiiriliiketoimia tai liiketoimia, jotka olisivat poikenneet yhtiön normaalista liiketoiminnasta tai liiketoimista, joita ei olisi toteutettu tavanomaisin markkinaehdoin ottaen huomioon Valmetin toimialalla yleisesti noudatetut ja hyväksytyt markkinakäytännöt.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Valmet noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta pörs-siyhtiöille, markkinoiden väärinkäyttöasetusta (596/2014/EU muutoksineen, ”MAR”) sekä muita sovellettavia sisäpiiriasioita ja kaupankäyntirajoituksia koskevia lakeja ja -asetuksia. Valmet on lisäksi täydentänyt edellä mainittuja määräyksiä kokoamalla asiaankuuluvat sisäpiiriohjeet ja kiellot hallituksen hyväksymään sisäiseen sisäpiiriohjeeseen (”Valmetin sisäpiiriohje”). Valmetin sisäpiiriohjeessa määritellään sisäpiiritieto, sisäpiiriläiset, kaupankäyntirajoitukset, sisäpiirihankkeet ja annetaan sisäpiiriasioden hoitoa koskevia määräyksiä. Siinä määritellään mm. johdon ja sisäpiiriasioista vastaavan henkilön tehtävät, ennakkoarviointi ja sisäpiiriasioden valvontamenetelmät.

Valmet päivittää sisäpiiriohjeensa säännöllisesti vastaamaan kulloinkin voimassa olevia lakeja ja määräyksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n ja viranomaisten ohjeita. Valmetin sisäpiiriohje on kaikkien Valmetin työntekijöiden saatavilla yhtiön verkkosivustolla.

Valmetin lakiasianosaston alainen sisäpiirihallinto neuvoo ja tukee Valmetin johtoa ja henkilöstöä Valmetin sisäpiiriohjeen ja sovellettavien määräysten tulkinnessa ja soveltamisessa.

Johdon liiketoimet

Valmetin hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä (”johtohenkilöt”) sekä heidän markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritellyllä lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa Valmetille ja Finanssivalvonnalle Valmetin rahoitusinstrumenteilla tehtävistä transaktioista (joiden kumulatiivinen arvo ylittää 5 000 euroa vuodessa). Yhtiö ylläpitää luettelo johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista luonnollisista ja oikeushenkilöistä. Valmetilla on velvollisuus julkaista edellä mainitut liiketoimet pörssitiedotteina. Läpinäkyvyyden vuoksi Valmet on johtohenkilöiden suostumuksella ylläpitänyt ajantasaista luettelo johtohenkilöiden osakkeenomistuksista, vaikka Valmetilla ei ole lain mukaan siihen velvollisuutta. Luettelo on nähtävissä osoitteessa www.valmet.com/fi/sijoittajat/osakkeenomistajat/johdon-osakeomistus/.

Suljettu ajanjakso

Valmetin edellä määritellyt johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Valmetin liikkeelle laskemilla rahoitusvälineillä ”suljetun ajanjakson” aikana eli 30 vuorokauden 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 tai mahdollinen pääsy arkaluontoiseen tietoon, koska he työskentelevät läheisessä suhteessa johtohenkilöihin. Kaupankäyntikielto pätee riippumatta siitä, onko suljetun ajanjakson alaisilla henkilöillä kyseisellä hetkellä sisäpiiritietoa. Johtohenkilöitä ja muita asiaankuuluvia henkilöitä koskevien kaupankäyntirajoitusten tarkoituksena on lisätä luottamusta Valmetia ja yleisesti arvopaperimarkkinoiden toimintaa kohtaan.

Projektikohtaiset sisäpiiriläiset

Valmet ylläpitää tarvittaessa myös projektikohtaista sisäpiiriluettoa, johon sisällytetään kaikki henkilöt, joilla on tietoa merkittävästä projektista. Selvyyden vuoksi mainittakoon, että projektikohtaisia sisäpiiriläisiä voivat olla myös johtohenkilöt ja muut suljetun ajanjakson sitomat henkilöt, 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 sisäpiiriluettoja.) Päätöksen projektikohtaisen sisäpiiriluetellon laatimisesta tekee yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja. Projektikohtaiset sisäpiiriläiset eivät missään tapauksessa saa käydä kauppaa Valmetin rahoitusvälineillä ennen projektin päättymistä. Projektikohtaiseen sisäpiiriluetelloon kuulumisesta ilmoitetaan kyseisille henkilöille aina erikseen.

Tilintarkastus

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

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2023

PricewaterhouseCoopers Oy:lle ja sen tytäryhtiöille (PwC)

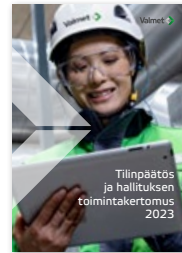
Milj. euroa	Vuosi päättyi 31.12.	
	2023	2022
Tilintarkastus	-2,5	-2,3
Tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdan mukaiset palvelut	-	-
Veroneuvonta	-	-
Muut palvelut	-0,2	-0,1
Yhteensä	-2,7	-2,5

Lakisääteisessä tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, toimintakertomus, tilinpäätös 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 2023 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.

Valmetin raportit 2023



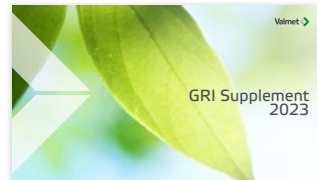
TILINPÄÄTÖS JA HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2023

Raportti sisältää Valmetin tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen vuodelle 2023.



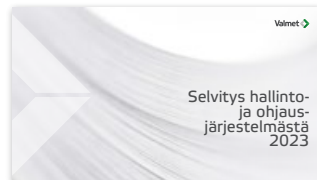
VUOSIKATSAUS 2023

Raportti sisältää katsauksen Valmetin toimintaan, markkinaympäristöön ja kestävään kehitykseen vuonna 2023.



GRI SUPPLEMENT 2023 (ENG)

Raportti sisältää Valmetin kestävä kehityksen raportoinnin indikaattorit ja periaatteet sekä suhteen Global Reporting Initiative (GRI) Standards -raportointiohjeistoon vuonna 2023.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023

Raportti kokoaa tiedot Valmetin hallinnon periaatteista ja toiminnasta, hallituksesta ja johdosta vuonna 2023.



PALKITSEMISRAPORTTI 2023

Raportti sisältää tiedot Valmetin palkitsemisesta ja palkkioista vuonna 2023.

Yhteystiedot

KÄYNTIOSOITE

Valmet Oyj
Keilasatama 5
02150 Espoo

POSTIOSOITE

Valmet Oyj
PL 11
02151 Espoo

Vaihde: 010 672 0000

etunimi.sukunimi@valmet.com

WWW.VALMET.FI

MEDIASUHTEET

media@valmet.com

SIJOITTAJASUHTEET

ir@valmet.com

SEURAA VALMETIA SOSIAALISESSA MEDIASSA

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

 x.com/valmetglobal

 x.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)



Valmet Oyj
Keilasatama 5 / PL
02150 Espoo
www.valmet.fi