

Metso Oyj:n 1.10.2013 Helsingissä pidetty ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi hallituksen esityksen mukaisesti jakautumissuunnitelman ja päätti Metson osittaisjakautumisesta kahdeksi yhtiöksi siten, että Metson Massa, paperi ja voimantuotanto -liiketoiminnot siirtyvät jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Valmet Oyj:lle, ja Metson Kaivos ja maarakennus sekä Automaatio -liiketoiminnot jäävät Metsoon.

Osittaisjakautuminen rekisteröitiin virallisesti kaupparekisteriin 31.12.2013, jolloin Valmet Oyj perustettiin ja Valmetin hallituksen toimikausi alkoi. Valmet ei ollut ennen sitä muodostanut juridista yhtiötä, vaan sen liiketoimintoja oli johdettu Metson Massa, paperi ja voimantuotanto -segmenttinä ja siten osana Metso-konsernia.

Selvitys Valmetin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

6.2.2014

Valmet Oyj (Valmet tai yhtiö) noudattaa poikkeuksetta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa, 1.10.2010 voimaantullutta listayhtiöiden hallinnointikoodia (jäljempänä koodi). Koodiin voi tutustua internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Selvitys on laadittu koodin suosituksen 54 mukaisesti, ja se kattaa myös muita keskeisiä hallinnoinnin osa-alueita, joita Valmet haluaa korostaa sijoittajille. Tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen. Ajantasaista tietoa yhtiön hallinnointiin ja palkitsemiseen liittyvistä asioista annetaan yhtiön verkkosivustolla www.valmet.com.

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 hallinnossaan myös muita Suomen lakeja ja säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestystä, NASDAQ OMX Helsingin (Helsingin pörssin) sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista.

Valmet noudattaa konsernitiilinpäätöksen ja osavuosisikatsausten 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 ja kirjanpitolautakunnan ohjeita ja lausuntoja.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Valmetin ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ennen kesäkuun loppua. Valmetin ensimmäinen yhtiökokous pidetään 26.3.2014. 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 palkkiosta päättäminen
- hallituksen tai osakkeenomistajan yhtiökokoukselle tekemät ehdotukset (esim. yhtiöjärjestyksen muuttaminen, omien osakkeiden hankinta, osakeanti, erityisten oikeuksien antaminen)

Jokaisella Valmetin osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, ja kukin osake vastaa yhtä ääntä. Päätökset tehdään pääsääntöisesti yksinkertaisella äänten enemmistöllä, ja tällaisia ovat päätökset tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingon maksamisesta, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Eräiden päätösten osalta edellytetään kahden kolmasosan määräenemmistöä, kuten päätettäessä hallituksen osakeantivaltuuksista tai omien osakkeiden hankintavaltuutuksista tai yhtiöjärjestyksen muuttamisesta.

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 vähintään kutsussa ilmoitettuun ajankohtaan mennessä.

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. Vaatimuksen katsotaan aina tulleen riittävän ajoissa, kun siitä on ilmoitettu hallitukselle viimeistään neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista.

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 verkkosivustollamme viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Hallitus

Hallitus valvoo Valmetin johtamista ja toimintaa. Se myös päättää merkittävistä strategiaan, investointeihin, organisaatioon ja rahoitukseen liittyvistä asioista.

Valmetin hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Hallituksen jäsenten nimeämiselle ei ole määritelty erityistä järjestystä.

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 Pasi Laine ja talous- ja rahoitusjohtaja Markku Honkasalo osallistuvat hallituksen kokouksiin, ja lakiasiainjohtaja Rasmus Oksala toimii hallituksen sihteerinä. Muut Valmetin johtoryhmän jäsenet ja muu johto osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Tärkeimmät tehtävät

Hallituksen tärkeimmät tehtävät ovat:

- hyväksyä Valmetin pitkän aikavälin tavoitteet ja strategia
- hyväksyä vuosittain liiketoimintasuunnitelmat ja muut merkittävät toimintasuunnitelmat
- hyväksyä Valmetin organisaatorakenne ja kannustinjärjestelmän periaatteet
- nimittää ja tarvittaessa erottaa toimitusjohtaja sekä toimitusjohtajan valmistelujen ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan esityksen pohjalta muut johtoryhmän jäsenet
- 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
- 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. Hallitus päättää myös periaatteista, joiden puitteissa Valmet voi myöntää takauksia
- hyväksyä Valmetin noudattamat periaatteet kuten hallinnon, riskienhallinnan, talouden valvonnan, rahoituksen, sisäisen tarkastuksen, tietoturvan, viestinnän, henkilöstöhallinnon ja ympäristöasioiden hoidon periaatteet, tiedonantopolitiikan ja toimintaperiaatteet

Kokoonpano

Metso Oyj:n 1.10.2013 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti Valmetin hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsi hallituksen jäsenet. Valmet perustettiin ja nykyisen hallituksen toimikausi alkoi 31.12.2013, jolloin Metso Oyj:n osittaisjakautuminen tuli voimaan. Hallituksessa on seitsemän jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi alkoi jakautumisen voimaantulopäivänä ja päättyy Valmetin yhtiöjärjestyksen mukaisesti valintaa seuraavan Valmetin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jukka Viinanen (s. 1948) valittiin hallituksen puheenjohtajaksi. Hän toimii päätoimisena hallituksen puheenjohtajana. Viinanen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Mikael von Frenckell (s. 1947) valittiin hallituksen varapuheenjohtajaksi. Hän toimii päätoimisena hallituksen varapuheenjohtajana. Frenckell on koulutukseltaan valtiotieteiden maisteri.

Erkki Pehu-Lehtonen (s. 1950) valittiin hallituksen jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Pehu-Lehtonen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Pia Rudengren (s. 1965) valittiin hallituksen jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Rudengren on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Friederike Helfer (s. 1976) valittiin hallituksen jäseneksi. Hän on osakas Cevian Capitalissa. Helfer on koulutukseltaan maisteri (kiinteistökehitys) ja diplomi-insinööri (kaupunkisuunnittelu), ja lisäksi hänellä on CFA-tutkinto.

Pekka Lundmark (s. 1963) valittiin hallituksen jäseneksi. Hän on Konecranes Oyj:n toimitusjohtaja. Lundmark on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Rogério Ziviani (s. 1956) valittiin hallituksen jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Ziviani on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti, ja hänellä on MBA-tutkinto.

Hallituksen 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.

Tarkastusvaliokunta

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

- arvioi Valmetin tilinpäätös- ja osavuosikatsausluonnokset 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
- käsittelee Valmetin selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskertomuksiin
- valmistelee riippumattomien tilintarkastajien valintaa, valvoo tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä 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
- arvioi Valmetin taloudellista raportointia ja raportointimenetelmiä yhteistyössä yhtiön johdon, sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastajan tai muiden ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa
- hyväksyy ulkopuolisten tilintarkastuspalvelujen hankintaperiaatteet ja ulkopuolisen tilintarkastajan vuosittaiset tilintarkastuspalkkiot
- pitää yllä menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valitusten vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden mahdollisten nimettömien ja luottamuksellisten huomautusten tekemisen väärinkäytöksistä, petoksista sekä kirjanpito- tai tilintarkastusasioista

Valiokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Siihen kuuluu valiokunnan puheenjohtaja ja vähintään kaksi jäsentä, jotka hallitus valitsee yhtiöstä riippumattomien jäsentensä keskuudesta ja joista vähintään yhden on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien suorittamiseen riittävä pätevyys. Lisäksi vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta ja tarkastustoimesta.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat Pia Rudengren (pj.), Erkki Pehu-Lehtonen ja Friederike Helfer.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

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 ehdotuksen toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista
- tekee hallitukselle toimitusjohtajan valmistelujen pohjalta ehdotukset Valmetin johtoryhmän jäsenten nimittämisestä
- päättää johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja muista eduista. Valiokunta voi valtuuttaa puheenjohtajansa päättämään näistä. Toimitusjohtaja antaa valiokunnan puheenjohtajan hyväksyttäväksi ehdotukset muiden toimitusjohtajalle raportoivien henkilöiden palkitsemisesta ja muista eduista

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

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluvat Jukka Viinanen (pj.), Mikael von Frenckell ja Pekka Lundmark.

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 toimitusjohtajaksi on nimitetty Pasi Laine (s. 1963). Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Johtoryhmä

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

Jukka Tiitinen (s. 1965) on nimitetty Valmetin Palvelut-liiketoimintalinjan johtajaksi. Tiitinen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Jyrki Holmala (s. 1965) on nimitetty Valmetin Sellu ja energia -liiketoimintalinjan johtajaksi. Holmala on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri.

Jari Vähäpesola (s. 1959) on nimitetty Valmetin Paperit-liiketoimintalinjan johtajaksi. Vähäpesola on koulutukseltaan diplomi-insinööri, ja hänellä on tutkintotodistus kansainvälisestä markkinointijohtamisesta.

William Bohn (s. 1954) on nimitetty Valmetin Pohjois-Amerikan alueen johtajaksi. Bohn on koulutukseltaan sellu- ja paperi- sekä metsäteollisuuden alojen insinööri.

Celso Tacla (s. 1964) on nimitetty Valmetin Etelä-Amerikan alueen johtajaksi. Taclalla on MBA-tutkinto ja hän on tuotanto- ja kemisti-insinööri.

Hannu Mälkiä (s. 1952) on nimitetty Valmetin EMEA:n alueen johtajaksi. Mälkiä on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Aki Niemi (s. 1969) on nimitetty Valmetin Kiinan alueen johtajaksi. Niemi on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Hannu Pietilä (s. 1962) on nimitetty Valmetin Aasian ja Tyynenmeren alueen johtajaksi. Pietilä on koulutukseltaan koneinsinööri.

Markku Honkasalo (s. 1964) on nimitetty Valmetin talousjohtajaksi (CFO). Honkasalo on koulutukseltaan varatuomari, ja hänellä on eMBA-tutkinto.

Kari Saarinen (s. 1961) on nimitetty Valmetin strategiasta ja liiketoiminnan kehityksestä vastaavaksi johtajaksi. Saarinen on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri laskentatoimessa ja rahoituksessa.

Julia Macharey (s. 1977) on nimitetty Valmetin henkilöstöjohtajaksi. Macharey on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja humanististen tieteiden kandidaatti kulttuurienvälisessä viestinnässä.

Anu Salonsaari-Posti (s. 1968) on nimitetty Valmetin markkinointi- ja viestintäjohtajaksi. Salonsaari-Posti on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri, ja hänellä on MBA-tutkinto.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän 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.

Sisäisen valvonnan toimintamallit ovat linjassa Valmetin riskienhallintaprosessin kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea Valmetin strategiaa ja tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla ja hallitsemalla mahdollisia liiketoiminnan uhkia ja mahdollisuuksia.

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.

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

Päivästä taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa virallisessa työjärjestyksessä selvitetään hallituksen vastuut ja määritellään hallituksen ja sen valiokuntien sisäinen työnjako. Lisäksi hallitus on nimittänyt tarkastusvaliokunnan, jonka päätehtävä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määritellyt periaatteet 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 elementteihin sisältyy yrityskulttuuri: Valmetin henkilöstön rehellisyys, eettiset arvot 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 Palvelujen, Sellun ja energian sekä Paperien (liiketoimintojen) 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 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.

Viestintä ja tiedotus

Turvataksaan 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 sisäiseen valvontaan liittyvät vastuut otetaan vakavasti. Valmetin talousjohtaja ja sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoivat sisäiseen valvontaan liittyvän työn tuloksista säännöllisesti 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, sisäinen tarkastus sekä raportointiliiketoimintojen ja tytäryhtiöiden johto.

Valvonta kattaa kuukausittaisten 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 seurantatyötä koordinoidaan.

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 arvot. Valmetin toimintaperiaatteet kuvaavat yhtiön yrityskulttuuria, yleisesti hyväksytyjä menettelytapoja sekä sitoutumista lakien ja säädösten noudattamiseen. Ne tukevat Valmetin vastuullista toimintaa, kestävästä kehityksestä ja menestyksestä. Valmetin toimintaperiaatteiden pohjana on YK:n ihmisoikeuksien julistus ja tukemamme 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 että he noudattavat niitä. Toiminnan asianmukaisuutta valvoo Valmetin johdon lisäksi tarkastusvaliokunta, joka raportoi väärinkäytöksistä hallitukselle.

Sisäinen tarkastus

Valmetin sisäinen tarkastus arvioi eri toimintojen tehokkuutta ja tarkoituksenmukaisuutta sekä tarkastaa sisäisen valvonnan toimivuutta. Se antaa kohtuullisen varmuuden taloudellisen ja toiminnallisen raportoinnin oikeellisuudesta, toiminnan lainmukaisuudesta sekä yhtiön omaisuuden asianmukaisesta hoidosta. Lisäksi sisäinen tarkastus pyrkii toiminnallaan edistämään riskienhallinnan kehittymistä Valmetin eri toiminnoissa. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti talousjohtajalle ja suoraan toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle.

Väärinkäytösepäilyistä raportointi

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittää muun muassa miten epäilyistä väärinkäytöksestä tulee ilmoittaa, kuinka asia selvitetään ja miten se etenee. Valmetin työntekijöitä rohkaistaan ilmoittamaan väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelleen tai muulle johdolle, tarvittaessa suoraan lakiasianosastolle ja sisäiselle tarkastukselle. Väitteet selvitetään viiveettä ja luottamuksellisesti. Sisäinen tarkastus ratkaisee kuinka asiaa selvitetään ja raportoi mahdollisesta väärinkäytöksestä tarkastusvaliokunnalle. Lakiasianosasto ja HR-toiminto toteuttavat yhdessä väärinkäytöksestä mahdollisesti seuraavat toimenpiteet.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Valmetilla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajan valintaprosessia. Tilintarkastusyhteisön toimikauden pituudelle ei ole asetettu rajoituksia.

Lakisääteisessä tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, toimintakertomus, tilinpäätös ja hallinto. Yhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitalinpäätös ja muut konserniyritysten keskinäiset suhteet.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Valmetin vuositalinpäätöksen 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.

Metso Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous, joka pidettiin 1.10.2013, valitsi Valmetin tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:n.

Johdon palkitseminen

Palkitsemisella pyritään Valmetissa kannustamaan työntekijöitä yksilöinä ja tiimin jäseninä asetettujen taloudellisten ja toiminnallisten tavoitteiden saavuttamiseen sekä erinomaisiin suorituksiin. Palkkoja ja palkkioita määriteltäessä otetaan huomioon yhtiön taloudellinen tulos sekä sisäiset ja ulkoiset referenssit, ja niitä verrataan alan muissa yrityksissä vastaavista tehtävistä maksettaviin palkkoihin ja palkkioihin. Valmetin avainhenkilöille ja ylimmälle johdolle tarjoamaan palkka- ja palkkiopakettiin sisältyvät kilpailukykyinen palkka ja henkilöstöedut paikallisen markkinakäytännön mukaan, ennalta määriteltäviin vuosittaisiin tulostittareihin sidotut lyhyen aikavälin kannustimet sekä avainhenkilöiden ja osakkeenomistajien edun mukaiset pitkän aikavälin kannustimet.

Hallituksen palkkiot

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Vuonna 2013 hallituksen jäsenille ei maksettu vuosipalkkioita, koska osittaisjakautuminen rekisteröitiin virallisesti kaupparekisteriin 31.12.2013, jolloin Valmet Oyj perustettiin ja Valmetin hallituksen toimikausi alkoi.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkkiot ja etuisuudet ja niihin liittyvä päätöksentekojärjestelmä

Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista sekä toimisuhteen muista ehdoista päättää hallitus. Hallituksen palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta päättää muiden johtoryhmän jäsenten palkoista ja toimisuhteen muista ehdoista toimitusjohtajan tekemän esityksen ja hallituksen hyväksymien yleisten periaatteiden pohjalta.

Johtoryhmän jäsenten, mukaan lukien toimitusjohtaja, palkitseminen muodostuu kokonaispalkasta (sisältäen rahapalkan ja tavanomaiset luontoisedut kuten autoedun ja matkapuhelinedun) sekä pitkän ja lyhyen aikavälin kannustimista. Lyhyen aikavälin kannustimen muodostavat vuotuiset tulospalkkiot. Pitkän aikavälin kannustimina toimivat osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joiden piiriin johtoryhmän jäsenet kuuluvat ja joista päättää ja jotka toteuttaa hallitus. Niihin liittyvistä omien osakkeiden hankintavaltuuksista ja osakeantivaltuuksista päättää yhtiökokous.

Vuonna 2013 ylimmän johdon etuihin kuului lisäksi Metson joillekin nykyisen Valmetin johtoryhmän jäsenille ottama lisäeläkevakuutus.

Tulospalkkiot

Hallitus vahvistaa vuosittain tulospalkkioiden ehdot ja palkitsemiskriteerit koko Valmetin tasolla. Mahdollinen tulospalkkio perustuu Valmetin ja/tai kyseisten liiketoimintojen asettamien taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen. Näiden lisäksi käytetään myös henkilökohtaisia ja/tai tiimitavoitteita. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta arvioi, missä määrin toimitusjohtaja on saavuttanut hänelle asetetut tavoitteet. Vuosittainen tulospalkkio on toimitusjohtajalla ja muilla johtoryhmän jäsenillä nykyisin enintään 30–60 prosenttia vuotuisesta kokonaispalkasta.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Valmetin osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä päättää ja ne toteuttaa hallitus. Ne ovat osa johdon palkitsemisohjelmaa. Niillä pyritään yhdistämään osakkeenomistajien ja johdon tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi, sitouttamaan johto yhtiöön sekä tarjoamaan heille kilpailukykyinen omistukseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Vuosina 2009, 2010 ja 2011 alkaneissa ohjelmissa osallistujilta edellytettiin henkilökohtaista sijoitusta Metson osakkeisiin. Vuosina 2012, 2013 ja 2014 alkaneissa osakepohjaisissa kannustinjärjestelmissä osakepalkkiot kohdentuvat osallistujille ennalta määriteltyjen ansaintakriteerien mukaisesti, eikä henkilökohtaista sijoitusta Metson osakkeisiin vaadita. Palkkioina mahdollisesti jaettavat osakkeet hankitaan julkisella kaupankäynnillä osakemarkkinoilta, joten kannustinjärjestelmillä ei ole osakkeen arvoa laimentavaa vaikutusta.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2010–2012

Lokakuussa 2009 Metson hallitus päätti johdon osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä, Metso Share Ownership Plan 2010–2012. Kannustinjärjestelmässä oli yksi kolmen vuoden ansaintajakso, ja se edellytti osallistujilta henkilökohtaista sijoitusta Metson osakkeisiin. Järjestelmän ansaintakriteerit (osakkeenomistajien kokonaistuotto ja osakekohtainen tulos) täytyivät 60-prosenttisesti verrattuna maksimiin. Nykyisen Valmetin johtoryhmän jäsenet saivat 10 807 osaketta toukokuussa 2013. Osakkeiden luovutus toteutettiin suunnatulla maksuttomalla osakeannilla. Ansaitut osakkeet on omistettava vähintään vuoden ajan palkkion suorituksen jälkeen.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2011–2013

Syyskuussa 2010 Metson hallitus päätti edellistä vastaavasta johdon osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä, Metso Share Ownership Plan 2011–2013. Kannustinjärjestelmässä oli yksi kolmen vuoden ansaintajakso, joka alkoi 1.1.2011 ja päättyi 31.12.2013. Järjestelmän piiriin kuului jakautumisen jälkeen 26 osallistujaa Valmetista. Nämä ovat sijoittaneet 12 215 osakkeeseen (alkusijoitus), ja järjestelmän perusteella voidaan maksaa palkkiot, jotka vastaavat yhteensä enintään 30 538 Metson osaketta. Palkkio jakautuu perusosaan (base matching shares) sekä suoriteperusteisesti määräytyvään osaan (performance shares). Perusosan määrä perustuu

Metson osakkeen kurssikehitykseen ja voi olla alkusijoituksen osakemäärä kerrottuna 2,5:llä tai 1,25:llä. Mahdollinen suoriteperusteisesti määräytyvä palkkio perustuu Metson osakkeen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return, TSR) kolmen vuoden ajanjaksolla ja osakekohtaiseen tulokseen vuosina 2011–2013. Jos osakkeen kokonaistuotto on nolla tai negatiivinen kolmen vuoden ajanjaksolla, suoriteperusteisesti määräytyvää palkkiota ei makseta. Mahdollisen palkkion määrä päätetään helmikuussa 2014, ja se maksetaan sekä Metson että Valmetin osakkeina vuoden 2014 kesäkuun loppuun mennessä. Maissa, joissa työnantajalla on ennakonpidätysvelvollisuus, yhtiö voi maksaa enintään 60 prosenttia palkkiosta rahana osakkeiden sijaan. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta henkilölle aiheutuvia veroja ja veroluonteisia maksuja. Ansaitut osakkeet on omistettava vähintään vuoden ajan palkkion suorituksen jälkeen. Nykyisen Valmetin johtoryhmän jäsenten osuus osakepalkkioista voi olla yhteensä korkeintaan 11 250 osaketta.

Osallistujalle näiden osakepohjaisten kannustinjärjestelmien perusteella maksettavat vuosittaiset palkkiot (osakkeen luovutuspäivän markkinahintaan arvostettuina) eivät minään vuonna saa ylittää osallistujan kokonaisvuosipalkkaa, joka määritellään verotettavana bruttovuositulona ennen tulospalkkioita ja pitkän aikavälin kannustimia, kerrottuna 1,5:llä täsmäytyspäivänä.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä 2012–2014

Metson hallitus päätti joulukuussa 2011 uudesta osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2012, 2013 ja 2014. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa. Ansaintajaksolla 2012 palkkio perustui palveluliiketoiminnan liikevaihdon kasvuun, sitoutuneen pääoman tuottoon (ROCE) ennen veroja sekä osakekohtaiseen tulokseen. Järjestelmän piiriin kuului jakautumisen jälkeen 32 henkilöä Valmetista. Näille ansaintajaksolta 2012 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 115 422 Metson osaketta. Nykyisen Valmetin johtoryhmän osuus ansaintajakson 2012 osakepalkkioista voi olla enintään 57 322 osaketta. Hallituksen päätöksen mukaan osakkeiden enimmäismäärä lasketaan kuitenkin uudelleen huhtikuussa 2014. Laskennassa otetaan huomioon jakautumisen vaikutus Valmetin osakkeen arvoon. Palkkio ansaintajaksolta 2012 maksetaan noin kahden vuoden sitouttamisjakson päättyessä vuonna 2015 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veroluonteisia maksuja.

Joulukuussa 2012 hallitus päätti jatkaa vuonna 2011 hyväksytyä osakepohjaista kannustinjärjestelmää. Ansaintajaksolla 2013 ja jakautumisen jälkeen järjestelmän piiriin kuuluu 35 osallistujaa Valmetista. Mahdollinen palkkio perustuu samoihin kriteereihin kuin ansaintajaksolla 2012. Valmetin johtoon kuuluville henkilöille ansaintajaksolta 2013 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 130 805 Metson osaketta. Nykyisen Valmetin johtoryhmän osuus osakepalkkioista voi olla enintään 69 065 osaketta. Hallituksen päätöksen mukaan osakkeiden enimmäismäärä lasketaan kuitenkin uudelleen huhtikuussa 2014. Laskennassa otetaan huomioon jakautumisen vaikutus Valmetin osakkeen arvoon. Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2013 maksetaan noin kahden vuoden sitouttamisjakson päättyessä vuonna 2016 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Joulukuussa 2013 hallitus päätti jatkaa vuonna 2011 hyväksyttyä osakepohjaista kannustinjärjestelmää. Ansaintajaksolla 2014 järjestelmän piiriin kuuluu noin 40 Valmetin avainhenkilöä. Mahdollinen palkkio perustuu EBITA-prosenttiin ja palveluliiketoiminnan saatujen tilausten kasvuun. Ansaintajaksolta 2014 maksettavat mahdolliset palkkiot vastaavat yhteensä enintään 197 000 Metson osaketta. Nykyisen Valmetin johtoryhmän osuus osakepalkkioista voi olla enintään 106 684 Metson osaketta. Osakkeiden enimmäismäärästä Valmetin osakkeina päätetään huhtikuussa 2014. Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2014 maksetaan noin kahden vuoden sitouttamisjakson päättyessä vuonna 2017 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä 2012–2014 kultakin ansaintajaksolta maksettava palkkio voi olla enintään 120 prosenttia henkilön vuosipalkasta. Mikäli osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista osallistujasta johtuvasta syystä, palkkiota ei makseta.

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten palkkiot

2013

EUR	Rahapalkka	Maksettu tulospalkkio 2012	Luontoisedut	Osakepalkkio	Yhteensä
Toimitusjohtaja	387 610	205 443	15 300	282 030	890 383
Muut johtoryhmän jäsenet (1)	2 233 655	681 968	44 492	361 350	3 321 465
Yhteensä	2 621 265	887 411	59 792	643 380	4 211 848

1) Markku Honkasalo 1.9.2013 lähtien Anu Salonsaari-Posti 2.5.2013 lähtien

Lisäksi Valmetilla on lisäeläkevakuutuksia, joiden piiriin kuuluu nykyisen Valmetin johtoryhmän jäseniä. Vuodelta 2013 eläkevakuutusmaksut olivat yhteensä noin 0,1 miljoonaa euroa.

Toimitusjohtajan palkkiot ja muut edut

Valmetin toimitusjohtaja Pasi Laine on oikeutettu osallistumaan Valmetin lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin hallituksen päättämien ehtojen mukaisesti. Hallitus arvioi toimitusjohtajan työtä ja suoriutumista sekä päättää hänen palkkioistaan ja eduistaan. Pasi Laineen palkitsemisesta on kerrottu tarkemmin oheisessa taulukossa.

Toimitusjohtaja Pasi Laineen toimisuhteen ehdot

Rahapalkka ja luontoisedut	Kokonaispalkka on 39 000 euroa/kk, joka
-----------------------------------	---

	koostuu rahapalkasta ja luontoiseduista (auto- ja matkapuhelinetu).
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä (vuosittainen tulospalkkio)	Tulospalkkioita voi ansaita hallituksen vahvistamien ehtojen mukaisesti. Tulospalkkio on enintään 60 % kokonaisvuosipalkasta.
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät	Metson osakepohjaisten kannustinjärjestelmien mukaisesti. Vuosina 2009, 2010 ja 2011 alkaneissa osakepohjaisissa kannustinjärjestelmissä vuosittainen palkkio ei voi ylittää kokonaisvuosipalkkaa, eli verotettavaa kokonaispalkkaa ilman tulospalkkioita ja pitkän aikavälin kannustimia, kerrottuna 1,5:llä. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä 2012–2014 palkkio voi olla enintään 120 prosenttia kokonaisvuosipalkasta.
Eläke	Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Laine kuuluu etuusperusteisen lisäeläkevakuutuksen piiriin. Eläkevakuutusmaksu on 20 % vuosipalkasta.
Toimisuhteen päättäminen	Molemminpuolinen irtisanomisaika on 6 kuukautta. Irtisanomiskorvauksena (jos yhtiö irtisanoo sopimuksen) maksetaan kuuden kuukauden irtisanomisajan palkka, sekä irtisanomiskorvaus, joka vastaa viimeisintä täyttä kokonaiskuukausipalkkaa kerrottuna 18:lla.