

SELVITYS HALLINTO-
JA OHJAUS-
JÄRJESTELMÄSTÄ
2014

Selvitys valmetin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

6.2.2015

Valmet Oyj (Valmet tai yhtiö) noudattaa poikkeuksetta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010 (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 hallinnon osa-alueita, joita Valmet haluaa korostaa sijoittajille. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen 4.2.2015 pitämässään kokouksessa. 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 konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastusten 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, jossa kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön ohjaukseen ja valvontaan sekä käyttää ääni- ja äänestysoikeuttaan. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ennen kesäkuun loppua hallituksen määrittelemänä päivänä. 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.

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.

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 toimitamista.

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.

Yhtiökokous vuonna 2014

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 26.3.2014.

Nimitystoimikunta

Valmetin varsinainen yhtiökokous 2014 päätti asettaa nimitystoimikunnan valmistelemaan vuosittain hallituksen jäseniä ja jäsenten palkkioita koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikunnan muodostavat Euroclearin pitämän yhtiön osakasluettelon syyskuun 1. päivän tilanteen mukaisesti Valmetin neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat, jotka hyväksyvät tehtävän. Lisäksi nimitystoimikuntaan kuuluu asiantuntijajäsenenä Valmetin hallituksen puheenjohtaja.

Vuonna 2014 nimitystoimikuntaan kuuluivat osakkeenomistajien edustajina Martin Oliw, osakas, Cevian Capital Partners Ltd.; Kari Järvinen, toimitusjohtaja, Solidium Oy; Jorma Eräkare, sijoitusjohtaja, Nordea Funds Oy ja Roger Hagborg, sijoitusneuvonantaja, Triton sekä asiantuntijajäsenenä Valmetin hallituksen puheenjohtaja Jukka Viinanen. Nimitystoimikunta valitsi puheenjohtajakseen Martin Oliwin.

Nimitystoimikunta on antanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Valmetin hallitukselle, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset yhtiökokouksuun, jossa ilmoitetaan Valmetin 27.3.2015 pidettävästä yhtiökokouksesta.

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.

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 talousjohtaja Markku Honkasalo osallistuvat hallituksen kokouksiin, ja lakiasiaintohtaja Rasmus Oksala toimii hallituksen sihteerinä. Muut Valmetin johdoryhmän 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 merkitävät toimintasuunnitelmat
- hyväksyä Valmetin organisaatorakenne ja kannustinjärjestelmän 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
- 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 hallinnon, riskienhallinnan, talouden valvonnan, rahoituksen, sisäisen tarkastuksen, tietoturvan, viestinnän, henkilöstöhallinnon ja ympäristöasioiden hoidon periaatteet, tiedonantopolitiikan ja toimintaperiaatteet
- päättää muista lain mukaan hallituksen vastuulle kuuluvista asioista.

Hallitus vuonna 2014

Metso Oyj:n 1.10.2013 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti Valmetin hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsi hallituksen jäsenet. Valmet perustettiin ja seitsemän hallitukseen valitun jäsenen toimikausi alkoi 31.12.2013, jolloin Metso Oyj:n osittaisjakautuminen tuli voimaan. Jukka Viinanen valittiin hallituksen puheenjohtajaksi ja Mikael von Frenckell varapuheenjohtajaksi. Muiksi hallituksen jäseniksi valittiin Friederike Helfer, Pekka Lundmark, Erkki Pehu-Lehtonen, Pia Rudengren ja Rogerio Ziviani. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyi Valmetin yhtiöjärjestyksen mukaisesti valintaa seuraavan Valmetin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous valitsi seitsemän jäsentä Valmetin hallitukseen.

- Jukka Viinanen (s. 1948) valittiin uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi. Hän toimii päätoimisena hallituksen puheenjohtajana. Viinanen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.
- Mikael von Frenckell (s. 1947) valittiin uudelleen hallituksen varapuheenjohtajaksi. Hän toimii päätoimisena hallituksen puheenjohtajana. Frenckell on koulutukseltaan valtiotieteiden maisteri.
- Lone Fønss Schröder (s. 1960) valittiin hallituksen uudeksi jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Fønss Schröder on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri (laskentatoimi).

- Friederike Helfer (s. 1976) valittiin uudelleen 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 uudelleen hallituksen jäseneksi. Hän on Konecranes Oyj:n toimitusjohtaja. Lundmark on koulutukseltaan diplomi-insinööri.
- Erkki Pehu-Lehtonen (s. 1950) valittiin uudelleen hallituksen jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Pehu-Lehtonen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.
- Rogério Ziviani (s. 1956) valittiin uudelleen hallituksen jäseneksi. Hän toimii päätoimisena hallitusammattilaisena. Ziviani on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti, ja hänellä on MBA-tutkinto.
- Eija Lahti-Jäntti (s. 1963) kutsuttiin hallitukseen henkilöstön edustajaksi. Hän osallistuu hallituksen kokouksiin kutsuttuna asiantuntijana. Hän toimii asiakaspalvelukoordinaattorina Valmet Technologies Oy:ssä.

Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Friederike Helferä, joka arvioitiin ei-riippumattomaksi merkittävästä osakkeenomistajasta. Hallitus kokoontui kymmenen kertaa vuonna 2014, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 94 %.

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 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 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 kuulumat palvelut
- 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
- 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.

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

Tarkastusvaliokunta vuonna 2014

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat vuoden 2014 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka Pia Rudengren (pj.), Friederike Helfer ja Erkki Pehu-Lehtonen. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Lone Fønss Schröder (pj.), Friederike Helfer ja Erkki Pehu-Lehtonen. Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2014, ja jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 93 %. Kaikki valiokunnan jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Friederike Helferä, joka arvioitiin ei-riippumattomaksi merkittävästä osakkeenomistajasta.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta muun muassa

- arvioi ja seuraa Valmetin palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kilpailukykyä ja HR-asioihin liittyviä kysymyksiä, kuten osamisen 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. 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 2014

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Jukka Viinanen (pj.), Mikael von Frenckell ja Pekka Lundmark. Valiokunta kokountui kuusi kertaa ja teki kokoontumatta yhden yksimielisen päätöspöytäkirjan. Keskimääräinen osallistumisaste oli 91 %.

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 toimitusjohtajana toimii Pasi Laine. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Johtoryhmä

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

Vuonna 2014 Valmetin johtoryhmään kuuluivat Pasi Laine, toimitusjohtaja, William Bohn, Jyrki Holmala (27.11.2014 asti), Markku

Honkasalo, Julia Macharey, Hannu Mälkiä, Aki Niemi, Hannu Pietilä, Kari Saarinen, Anu Salonsaari-Posti, Celso Tacla, Jukka Tiitinen ja Jari Vähäpesola.

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.

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-alueita: 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 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 hyväksynnät, 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.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan arviointi vuonna 2014

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

Viestintä ja tiedotus

Turvatakseen 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 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, konsernijohdanto, sisäinen tarkastus sekä raportointiliiketoimintojen ja tytäryhtiöiden johto. Sisäinen tarkastus antaa kohtuullisen varmuuden taloudellista raportointia koskevien sisäisten valvontamenettelyjen tehokkuudesta.

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 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 2014

Vuoden aikana otettiin aktiivisesti käyttöön uusia prosesseja potentiaalisia riskejä sisältävien projektien seurantaan myyntivaiheesta projektin toteutukseen. Valmetin johto on seurannut aktiivisesti suuria projekteja sekä projekteihin liittyvää prosessin kehittämistä. Projektien seurantaprosessi oli tarkastusvaliokunnan pyynnöstä yksi sisäisen tarkastuksen tarkastuskohteista.

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 kehitystä ja menestystä.

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 soveltuvien osin huomioon OECD:n monikansallisille yrityksille suunnatut toimintaohjeet. Valmet edellyttää, että jokainen yhtiön työntekijä on perehtynyt oman tehtävälleen 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

Valmetilla on operatiivisesta johdosta erillään oleva sisäinen tarkastus, jonka tehtäviin kuuluu eri toimintojen tehokkuuden ja tarkoituksenmukaisuuden arviointi sekä sisäisen valvonnan toimivuuden tarkastus. Tavoitteena on antaa kohtuullinen varmuus taloudellisen ja toiminnallisen raportoinnin oikeellisuudesta, yhtiön omaisuuden asianmukaisesta hoidosta sekä toiminnan lainmukaisuudesta. 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 rohkaitaan ilmoittamaan väärinkäytösepäilyistä joko omalle esimiehelleen tai muulle johdolle, tarvittaessa suoraan lakiasianosastolle ja sisäiselle tarkastukselle. Väitteet selvitetään viiveettä ja luottamuksellisesti. Valmetin periaatteena on, että väärinkäytösepäilyistä ilmoittaneisiin ei kohdisteta kostotoimia. Tätä valvoo tarkastusvaliokunta. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi tapauksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Lakiasianosasto ja HR-toiminto toteuttavat yhdessä väärinkäytöksestä mahdollisesti seuraavat toimenpiteet.

Sisäinen tarkastus vuonna 2014

Sisäinen tarkastus tutki yhdeksää väärinkäytösepäilyä, joista neljä voitiin luokitella väärinkäytöksiksi. Paljastuneilla väärinkäytöksillä ei kuitenkaan ollut merkittävää vaikutusta Valmetin taloudelliseen tulokseen. Todetut väärinkäytökset ohjattiin tarkastusvaliokunnan

käsitteilyyn ja tarvittaessa ryhdyttiin korjaaviin ja kurinpidollisiin toimiin Valmetin ohjeiston mukaisesti.

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 konsernitilinpäätös ja muut konserniyritysten keskinäiset suhteet.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Valmetin vuositilinpäätöksen 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. Vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana Jouko Malinen.

Vuonna 2014 PricewaterhouseCoopers-ketjuun kuuluvilla yrityksillä maksettiin 0,8 miljoonaa euroa tilintarkastuspalkkioita ja 1,0 miljoonaa euroa palkkioita vero- ja muista neuvontapalveluista.

Sisäpiiri

Valmet noudattaa NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohjetta, jota täydennetään hallituksen hyväksymillä sisäisillä sisäpiiriohjeilla. Valmetin pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa Valmetin liikkeelle laskemilla arvopapereilla 21 vuorokautta ennen yhtiön osavuosikatsauksen tai tilinpäätöstitiedotteen julkistamista. Yhtiö ylläpitää rekisteriä ilmoitusvelvollisista sisäpiiriläisistään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten lisäksi Valmetilla on arvopaperimarkkinalain mukaisesti yrityskohtaisia sisäpiiriläisiä ja erikseen nimettyjä hankekohtaisia sisäpiiriläisiä, joiden omistus ei ole julkista.

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 kilpai-

lukykyinen palkka ja henkilöstöedut paikallisen markkinakäytännön mukaan, ennalta määriteltyihin vuosittaisiin tulospalkkioihin sidotut lyhyen aikavälin kannustimet sekä avainhenkilöiden ja osakkeenomistajien edun mukaiset pitkän aikavälin kannustimet.

Hallituksen palkkiot

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan.

Valmet perustettiin ja seitsemän hallitukseen valitun jäsenen toimikausi alkoi 31.12.2013, jolloin Metso Oyj:n osittaisjakautuminen tuli voimaan. Metso Oyj:n 1.10.2013 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti Valmetin hallituksen jäsenten palkkioista. Päätöksen mukaisesti seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa päättyvältä toimikaudelta maksetut palkkiot olivat: hallituksen puheenjohtaja 25 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 15 000 euroa ja muut hallituksen jäsenet 12 000 euroa.

Varinainen yhtiökokous päätti 26.3.2014 hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista seuraavassa yhtiökokouksessa päättyvältä toimikaudelta. Päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille maksetut vuosipalkkiot olivat: hallituksen puheenjohtaja 100 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 60 000 euroa ja muut hallituksen jäsenet 48 000 euroa.

Lisäksi niille hallituksen jäsenille, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa, maksettiin 700 euron palkkio niistä hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista, joihin he osallistuivat. Muualla Euroopassa asuvien jäsenten kokouspalkkio oli 1 400 euroa kokoukselta ja Euroopan ulkopuolella asuvien 2 800 euroa. Hallituksen jäsenten matkakulut korvattiin ja päivärahat maksettiin Valmetin matkustuspolitiikan mukaisesti.

Yhtiökokouksen päätöksen perusteella 40 prosenttia hallituksen vuosipalkkioista käytettiin Valmetin osakkeiden hankintaan. Osakkeiden omistamiseen ei liity erityisiä ehtoja.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkkiot ja etuisuudet sekä niihin liittyvä päätöksentekojärjestelmä

Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista eduista sekä toimitusjohtajan muista ehdoista päättää hallitus. Hallituksen palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta päättää muiden johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja muista eduista 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 kannustimena 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 2014 ylimmän johdon etuihin kuului lisäksi Valmetin johtoryhmän jäsenille otettu 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 40–60 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 yhtiön osakkeiden omistukseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Palkkioina mahdollisesti jaettavat osakkeet hankitaan julkisella kaupankäynnillä osakemarkkinoilta, joten kannustinjärjestelmillä ei ole osakkeen arvoa laimentavaa vaikutusta.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2011–2013

Ennen Metson osittaisjakautumista ja Valmetin perustamista 31.12.2013 Metso Oyj:n hallitus hyväksyi syyskuussa 2010 johdon osakepohjaisen kannustinjärjestelmän, Metso Share Ownership Plan 2011–2013. Kannustinjärjestelmässä oli yksi kolmen vuoden ansaintajakso, joka alkoi 1.1.2011 ja päättyi 31.12.2013. Huhtikuussa 2014 palkkioina jaettiin yhteensä 13 911 Metson osaketta ja 13 911 Valmetin osaketta 25 henkilölle. Johtoryhmän osuus oli 5 478 Metson osaketta ja 5 478 Valmetin osaketta. Kokonaispalkkio, joka sisältää verojen maksuun käytetyn rahaosuuden, vastasi 29 538:a Metson ja Valmetin osaketta. Ansaitut osakkeet on omistettava vähintään vuoden ajan palkkion suorituksen jälkeen.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä 2012–2014

Ennen Metson osittaisjakautumista ja Valmetin perustamista 31.12.2013 Metso Oyj:n hallitus päätti joulukuussa 2011 uudesta osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2012, 2013 ja 2014. Hallitus päätti järjestelmän ansaintakriteerit ja osallistujat kunkin ansaintajakson alussa. Jakautumisen jälkeen järjestelmän piiriin ansaintajaksoilla 2012 kuului 32 osallistujaa Valmetista. Näille ansaintajaksoilta 2012 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään

339 573:a Valmetin osaketta. Valmetin johtoryhmälle voidaan maksaa palkkioina enintään 141 270 Valmetin osaketta ansaintajaksolta 2012. 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. Jakautumisen jälkeen järjestelmän piiriin ansaintajaksolla 2103 kuului 35 osallistujaa Valmetista. Vuoden 2013 ansaintakriteerit eivät täytyneet, minkä vuoksi ansaintajaksolta 2013 ei maksettu palkkioita.

Joulukuussa 2013 hallitus päätti jatkaa vuonna 2011 hyväksytyä osakepohjaista kannustinjärjestelmää. Ansaintajaksolla 2014 järjestelmän piiriin kuuluu 40 Valmetin avainhenkilöä. Mahdollinen palkkio perustuu EBITA-prosenttiin ja palveluliiketoiminnan saatujen tilausten kasvuun. Ansaintajaksolta 2014 mahdollisesti maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 744 125:tä Valmetin osaketta. Nykyisen Valmetin johtoryhmän osuus osakepalkkioista voi olla enintään 416 042 Valmetin osaketta. 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 toimitusuhde päättyy ennen palkkion maksamista osallistujasta johtuvasta syystä, palkkiota ei makseta.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä 2015–2017

Joulukuussa 2014 hallitus vahvisti uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän Valmetin avainhenkilöille. Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2015, 2016 ja 2017. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja osallistujien lukumäärän kunkin ansaintajakson alussa. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2015 perustuu liikevoittoprosentin (EBITA %) parantumiseen ja palveluliiketoiminnan tilausten kasvuprosenttiin. Lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenenä on mahdollisuus saada ansaintajaksolta 2015 palkkiona lisäosakkeita edellyttäen, että hän ennestään omistaa tai ostaa yhtiön osakkeita hallituksen päättämän määrän 31.12.2015 mennessä. Palkkion saaminen on sidottu johtoryhmän jäsenen työ- tai toimitusuhteen voimassaolon jatkumiseen palkkion maksuhetkellä. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2015 maksetaan vuonna 2016 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veroluonteisia maksuja. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa sitouttamisjakson aikana, joka päättyy kahden vuoden kuluttua ansaintajakson päättymisestä. Osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 80 henkilöä, johtoryhmä mukaan lukien. Järjestelmän perusteella maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 616 000 Valmet Oyj:n osaketta sekä rahaosuus kattamaan veroja ja veroluonteisia maksuja. Valmetin johtoryhmän osuus palkkioista voi olla yhteensä enintään 210 000 osaketta sekä rahaosuus kattamaan veroja ja veroluonteisia maksuja. Järjestelmästä maksettava palkkio on enintään 120 prosenttia avainhenkilön vuosipalkasta.

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten palkkiot 2014

Euroa	Vuosipalkat ja muut lyhytaikaiset etuudet	Tulospalkkio 2014	Eläke-etuudet	Osakepalkkio	Irtisanomiskorvaukset	Yhteensä
Toimitusjohtaja	491 400	176 904	189 926	263 218		1 121 448
Muut johtoryhmän jäsenet (1)	2 952 319	750 294	831 499	887 717	130 448	5 552 277
Yhteensä	3 443 719	927 198	1 021 425	1 150 935	130 448	6 673 725

Toimitusjohtajan palkkiot ja muut edut

Valmetin toimitusjohtaja Pasi Laine on oikeutettu osallistumaan Valmetin lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin hallituksen päättämien ehtojen mukaisesti. Hallitus arvioi toimitus-

johtajan työtä ja suoriutumista sekä päättää hänen palkkioistaan ja eduistaan. Pasi Laineen palkitsemisesta on kerrottu tarkemmin oheisessa taulukossa.

Toimitusjohtaja Pasi Laineen toimitusuhteen 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	Ennen Metso Oyj:n osittaisjakautumista ja Valmet Oyj:n perustamista päätetyssä pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä 2012–2014 palkkio voi olla enintään 120 prosenttia kokonaisvuosipalkasta. Valmetin hallituksen hyväksymässä pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä 2015–2017 on kolme ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2015, 2016 ja 2017. Kultakin ansaintajaksolta maksettava palkkio voi olla enintään 120 prosenttia vuosipalkasta.
Eläke	Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Laine kuuluu etuusperusteisen lisäeläkevakuutuksen piiriin. Eläkevakuutusmaksu on 20 % vuosipalkasta.
Toimitusuhteen 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.