

Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä 2024



SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ
2024

Selvitys Valmet Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

13. helmikuuta 2025

Valmet Oyj (Valmet tai yhtiö) noudattaa täysin 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 12. helmikuuta 2025 pitämässään kokouksessa. Tämä selvitys ja ajantasaisia tietoja yhtiön hallinnointiin ja palkitsemiseen liittyvistä asioista on saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.fi.

Sääntely-ympäristö

Valmetin toimielinten tehtävät määräytyvät Suomen lainsäädännön mukaan, 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, markkinoiden väärinkäyttöasetusta, omaa yhtiöjärjestystään, Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssin) pörssiyhtiön sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista.

Valmet noudattaa konsernitilinpäätöksen ja osavuosi-katsausten 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.





SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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 seuraavia asioita:

- Osakkeenomistaja on merkitty Valmetin osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, joka on kahdeksan arkipäivää ennen kokousta.
- 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

koolekutsumisesta. 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 2024 kyseinen päivämäärä oli 19. tammikuuta 2024. Osakeyhtiölain mukaan vaatimuksen katsotaan 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 verkkotalustan kautta.

Yhtiökokous vuonna 2024

Yhtiökokous pidettiin Helsingissä 21. maaliskuuta 2024. Yhtiökokouksessa oli läsnä yhteensä 1 089 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakisääteisen tai valtuutetun edustajan edustamana, mukaan lukien osakkeenomistajat, jotka olivat äänestäneet ennakkoon ennakköäänestysajan kuluessa. Todettiin, että kokouksen alkaessa oli edustettuna 120 706 278 osaketta, mikä vastaa noin 65,4:ää 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.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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 vahvistamiaan arvoja kaikessa toiminnassaan.

Hallitus ohjaa sidosryhmien, kuten sijoittajien, median, asiakkaiden ja analyytikkojen, tiedustelut pääsääntöisesti johdon vastattavaksi. Valmetin ylin johto osallistuu tarvittaessa sijoittaja-, analyytikko- ja mediatapaamisiin sijoittajasuhteiden tai konserniviestinnän edustajien kanssa.

Valmetin hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä säännöksiä hallituksen jäsenten erityisestä asettamisjärjestyksestä.

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

Tärkeimmät tehtävät

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

- hyväksyä Valmetin pitkän aikavälin tavoitteet ja strategia
- hyväksyä vuosittain liiketoimintasuunnitelmat ja muut merkittävät toimintasuunnitelmat
- hyväksyä Valmetin organisaatorakenne ja kannustinjärjestelmien periaatteet
- nimittää ja tarvittaessa erottaa toimitusjohtaja
- seurata ja arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja päättää hänen palkkioistaan ja muista eduistaan
- varmistaa ja valvoa kestävään kehitykseen liittyviä asioita, mukaan lukien ohjaavat periaatteet ja raportointi
- 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.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Hallitus vuonna 2024

Yhtiökokous valitsi Valmetin hallitukseen vuoden 2025 yhtiökokouksen lopussa päättyväksi kaudeksi kahdeksan jäsentä.

Hallituksen kokoonpano

Hallituksen jäsen	Sukupuoli	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2024
Mikael Mäkinen	Mies	2019, puheenjohtaja	1956	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Valmetin hallituksen puheenjohtaja	11 906
Jaakko Eskola	Mies	2022, varapuheenjohtaja	1958	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Hallitusammattilainen	4 870
Anu Hämäläinen	Nainen	2022	1965	Suomen kansalainen	Kauppatieteiden maisteri	Kesko Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja (CFO)	4 196
Pekka Kempainen	Mies	2018	1954	Suomen kansalainen	Tekniikan lisensiaatti	Hallitusammattilainen	6 535
Per Lindberg	Mies	2021	1959	Ruotsin kansalainen	Diplomi-insinööri Tuotantotalouden tohtori	Hallitusammattilainen	3 591
Monika Maurer	Nainen	2018	1956	Saksan kansalainen	Tutkinto fysiikasta ja kemiasta, tutkinto pedagogiikasta	Radio Frequency Systemsin toimitusjohtaja	6 535
21.3.2024 alkaen							
Annareetta Lumme-Timonen	Nainen	2024	1967	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri Tekniikan tohtori	Solidium Oy:n sijoitusjohtaja	1 582
Annika Paasikivi	Nainen	2024	1975	Suomen kansalainen	Kauppatieteiden kandidaatti Valtiotieteiden maisteri (maailmanpolitiikka)	Oras Invest Oy:n toimitusjohtaja	1 449
21.3.2024 saakka							
Aaro Cantell	Mies	2016	1964	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Yrittäjä, hallituksen puheenjohtaja Normet Group Oy:ssä	
Eriikka Söderström	Nainen	2017	1968	Suomen kansalainen	Kauppatieteiden maisteri	Hallitusammattilainen	
Henkilöstön edustaja							
Juha Pöllänen	Mies	2021	1968	Suomen kansalainen	Kirvesmies	Päälähtämismies	

Hallitus arvioi järjestäytymiskokouksessaan kaikki valitut hallituksen jäsenet riippumattomiksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Annareetta Lumme-Timosta, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy), ja Annika Paasikiveä, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Oras Invest Oy), koodin suosituksen mukaisesti.

Hallitus kokoontui 16 kertaa vuonna 2024, ja jäsenten osallistumisaste oli 95 prosenttia.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Hallituksen jäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2024

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	16/16	100
Jaakko Eskola	16/16	100
Anu Hämäläinen	15/16	94
Pekka Kemppainen	16/16	100
Per Lindberg	14/16	88
Annareetta Lumme-Timonen*	11/12	92
Monika Maurer	16/16	100
Annika Paasikivi*	11/12	92
21.3.2024 saakka		
Aaro Cantell	3/4	75
Eriikka Söderström	4/4	100

* Annareetta Lumme-Timonen ja Annika Paasikivi ovat olleet hallituksen jäseniä 21. maaliskuuta 2024 alkaen.

Hallituksen painopisteitä vuonna 2024 olivat muun muassa Valmetin pitkän aikavälin strategia, seuraajasuunnittelu, kestävä kehityksen, mukaan lukien CSRD-raportoinnin (Corporate Sustainability Reporting Directive) edistymisen valvominen, megasellutehdasprojekti Etelä-Amerikassa ja kahden keskisuurisen yritystalon loppuunsaattaminen. Hallitus tekee vuosittaisia vierailuja saadakseen paremman käsityksen ja näkemyksen Valmetin maailmanlaajuisesta toiminnasta. Vuonna 2024 hallitus teki vierailun Jiadingiin ja Jiaxingiin Kiinassa.

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 kehittämisaikavälit hallitustyöskentelyn tehostamiseksi ja prosessien parantamiseksi. Vuoden 2024 keskeisiksi kehitysalueiksi tunnistettiin vuoropuhelun lisääminen strategian muotoilemiseksi sekä hallituksen ja johdon sekä organisaation laajempi vuorovaikutus.

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. Riittävä monimuotoisuus hallitustasolla on olennainen tekijä vahvistamaan hallituksen tehokasta työskentelyä ja hallituksen toimintaa. Lisäksi monimuotoisuuden voidaan nähdä edistävän avointa keskustelua, itsenäistä päätöksentekoa ja myös hyvää hallinnointitapaa, yhtiön johdon tehokasta valvontaa sekä seuraajasuunnittelua. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi hallituksen monimuotoisuusperiaatteita ja niiden toteutumista vuosittain.

Valmetin osakkeenomistajien nimitystoimikunta on käsitellyt ja vahvistanut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja ottaa ne huomioon työssään ja ehdotuksissaan. Nimitystoimikunta noudattaa monimuotoisuusperiaatteita nimitysprosessissa varmistaakseen, että hallituksen kokoonpano on toimiva ja että hallituksen osaamisprofiili tukee yhtiön strategiaa ja pitkän aikavälin menestystä. Valmetin hallituksen monimuotoisuutta koskevilla periaatteilla otetaan huomioon muun muassa kokemus ja monipuolinen koulutustausta, pätevyys, sukupuolten tasapainoinen edustus, kansainvälinen moninaisuus 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.

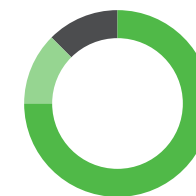
Yhtiön monimuotoisuustavoitteiden arvioidaan toteutuneen riittävässä määrin. Hallituksen kokoonpano heijastaa nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan hallituksen monimuotoisuusperiaatteissa määritettyjä kompetensseja hyvässä tasapainossa. Molempien sukupuolten edustus toteutuu hallituksessa tasapainoisella tavalla ja molemmat sukupuolet ovat olleet jo pitkään edustettuina hallituksessa. Tällä hetkellä hallituksessa on kahdeksan jäsentä, joista puolet on miehiä ja puolet naisia.

Hallituksen jäsenet edustavat kolmea eri kansallisuutta, ja heidän ikänsä vaihtelee 49 ja 70 vuoden välillä. Hallituksen jäsenillä on monipuolinen koulutustausta ja kansainvälistä kokemusta johtotehtävistä eri toimialoilla. Hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat saatavilla yhtiön verkkosivustolla www.valmet.fi.

Hallituksen monimuotoisuus



Sukupuoli
 ● Miehet 50,0 % (4/8)
 ● Naiset 50,0 % (4/8)



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



Ikä
 ● 41–50 12,5 % (1/8)
 ● 51–60 25,0 % (2/8)
 ● 61–70 62,5 % (5/8)



Palvelusvuodet
 ● Alle 1 vuosi 25 % (2/8)
 ● 1–2 vuotta 25 % (2/8)
 ● 3–5 vuotta 25 % (2/8)
 ● Yli 5 vuotta 25 % (2/8)



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Valmetin hallituksen osaamismatriisi

	Alan asiantuntemus	Talous/laskentatoimi	Yritysriskien hallinta	Konsernin hallinto	Konsernin strategian kehittäminen	Yritysosotot	Konsernin henkilöstöhallinto	Toimitusjohtaja-kokemus	Kansainvälinen kokemus	Kestävä kehitys
Mikael Mäkinen	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Jaakko Eskola	■		■	■	■	■	■	■	■	
Anu Hämäläinen	■	■	■	■	■	■	■		■	
Pekka Kemppainen	■	■	■	■	■	■	■		■	
Per Lindberg	■		■	■	■	■	■	■		■
Annareetta Lumme-Timonen	■	■	■	■	■	■				■
Monika Maurer		■	■	■	■	■	■	■	■	■
Annika Paasikivi			■	■	■	■		■		

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 markkinanäkymät

- arvioi lakien, määräysten ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen ja ulkopuolisen tilintarkastuksen tarkastussuunnitelmat sekä perehtyy tarkastuskertomuksiin
- valmistelee ulkopuolisten tilintarkastajien ja kestävyysraportoinnin varmentajan 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 tilintarkastus- ja kestävyysraportoinnin varmennuspalvelujen hankintaperiaatteet ja vuosittaiset palkkiot 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 kestävä kehityksen CSRD-raportin (Corporate Sustainability Report Directive)
- käsittelee Valmetin selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- käsittelee lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet
- pitää yllä menettelyjä, jotka mahdollistavat kirjanpitoa, sisäistä valvontaa tai sisäistä tarkastusta koskevien valitusten vastaanottamisen ja käsittelemisen sekä työntekijöiden ja kolmansien osapuolten mahdollisten nimettömien ja 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 2024

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Eriikka Söderström (puheenjohtaja vuoden 2024 yhtiökokoukseen saakka), Anu Hämäläinen (puheenjohtaja hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen),



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Pekka Kempainen, Per Lindberg (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen) ja Annareetta Lumme-Timonen (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen). Tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa vuonna 2024, ja jäsenten osallistumisaste oli 91 prosenttia.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2024

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Anu Hämäläinen	6/6	100
Pekka Kempainen	6/6	100
Per Lindberg	2/4	50
Annareetta Lumme-Timonen	4/4	100
21.3.2024 saakka		
Eriikka Söderström	2/2	100

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Annareetta Lumme-Timosta, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy).

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

Vuonna 2024 tarkastusvaliokunnan päähuomio kohdistui vastuullisuusasioiden (ESG, Environmental, Social and Governance) raportointiin sekä erityisesti kestävyysraportointidirektiiviin (CSRD), riskienhallintaan, tietoturvallisuuteen ja 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 2024

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Mikael Mäkinen (puheenjohtaja), Aaro Cantell (vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka), Jaakko Eskola, Monika Maurer ja Annika Paasikivi (hallituksen järjestäytymiskokouksesta alkaen). Valiokunta kokoontui vuonna 2024 kahdeksan kertaa, ja jäsenten osallistumisaste oli 94 prosenttia.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenten kokousohallistuminen vuonna 2024

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Mikael Mäkinen	8/8	100
Jaakko Eskola	8/8	100
Monika Maurer	8/8	100
Annika Paasikivi	5/6	83
21.3.2024 saakka		
Aaro Cantell	1/2	50

Valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Aaro

Cantellia, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Solidium Oy), ja Annika Paasikiveä, joka arvioitiin riippumattomaksi yhtiöstä ja ei-riippumattomaksi yhdestä merkittävästä osakkeenomistajasta (Oras Invest Oy), hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti.

Vuonna 2024 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan päähuomio oli seuraajasuunnittelussa ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän uudistamisessa. Valiokunta kehitti myös pitkän aikavälin kannustinjärjestelmää edelleen.

Nimitystoimikunta

Valmetilla on nimitystoimikunta, joka tehtävänä on valmistella vuosittain hallituksen kokoonpanoa ja jäsenten palkkioita koskeva ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle ja varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus. [Työjärjestyksensä](#) mukaan nimitystoimikunnan tulee myös kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista. 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.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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 2024 Osakkeenomistajien edustajat Valmetin nimitystoimikunnassa vuonna 2024

Nimi	Suku- puoli	Päätoimi	Syntymä- vuosi	Koulutus
Jari Paasikivi (puheenjohtaja)	Mies	Hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy	1954	KTM
Reima Rytsölä	Mies	Toimitusjohtaja, Solidium Oy	1969	VTM
Markus Aho	Mies	Sijoitusjohtaja, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1980	DI
Mikko Mursula	Mies	Varatoimitusjohtaja, Sijoitukset, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1966	KTM
Mikael Mäkinen	Mies	Valmetin hallituksen puheenjohtaja	1956	DI

Nimitystoimikunta kokoontui viisi kertaa nimityksensä jälkeen.

Nimitystoimikunnan jäsenten kokousosallistuminen vuonna 2024

	Kokousten lukumäärä	Osallistumisaste, %
Jari Paasikivi	5/5	100
Reima Rytsölä	5/5	100
Markus Aho	5/5	100
Mikko Mursula	5/5	100
Mikael Mäkinen	5/5	100
Kokonaisosallistumisaste, %		100

Nimitystoimikunta on antanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta Valmetin hallitukselle, ja hallitus on sisällyttänyt ehdotukset vuoden 2025 yhtiökokoukseen. Kutsussa ilmoitetaan Valmetin 26. maaliskuuta 2025 pidettävästä yhtiökokouksesta.

Operatiivinen johto

Toimitusjohtaja

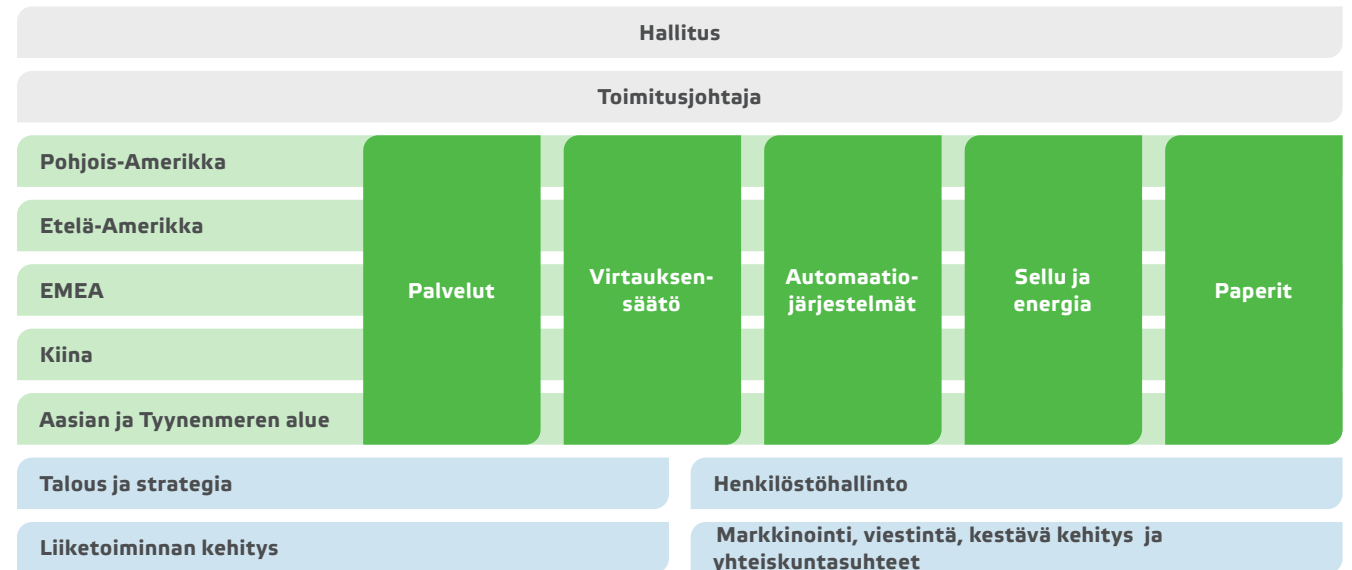
Toimitusjohtaja johtaa Valmetin liiketoimintaa Suomen osakeyhtiölain, hallinnointisäännösten ja hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja ohjaa ja valvoo Valmetin ja sen liiketoimintojen toimintaa. Toimitusjohtajan nimittää ja tarvittaessa erottaa tehtävästään hallitus, jolle hän raportoi muun muassa Valmetin taloudellisesta tilasta, 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. Hallitus voi halutessaan nimittää toimitusjohtajalle sijaisen, joka vastaa toimitusjohtajan tehtävistä toimitusjohtajan ollessa estynyt. Yhtiön toimitusjohtajalle ei tällä hetkellä ole nimitetty sijaista.

Pasi Laine toimi Valmetin toimitusjohtajana 31. joulukuuta 2013–11. elokuuta 2024.

Vuonna 1971 syntynyt Thomas Hinnerskov on toiminut Valmetin toimitusjohtajana 12. elokuuta 2024 alkaen. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Valmetin toimintamalli

Valmetin toimintamalli koostuu viidestä liiketoimintalinjasta, viidestä alueesta ja neljästä tukitoiminnosta. Liiketoimintalinjat ovat Palvelut, Virtauksensäättö, Automaatiojärjestelmät, Sellu ja energia sekä Paperit. 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, henkilöstöhallinto, liiketoiminnan kehitys sekä markkinointi, viestintä, kestävä kehitys ja yhteiskuntasuhteet.





SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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 2024 Valmetin johtoryhmään kuuluivat:

Johtoryhmän monimuotoisuus



Sukupuoli
 ● Miehet 75,0 % (12/16)
 ● Naiset 25,0 % (4/16)



Kansalaisuus
 ● Brasilian kansalainen 6,3 % (1/16)
 ● Kiinan kansalainen 6,3 % (1/16)
 ● Tanskan kansalainen 6,3 % (1/16)
 ● Suomen kansalainen 75,0 % (12/16)
 ● Suomen/Yhdysvaltojen kansalainen 6,3 % (1/16)



Ikä
 ● 41–50 37,5 % (6/16)
 ● 51–60 62,5 % (10/16)

Valmetin johtoryhmä vuonna 2024

Johtoryhmän jäsen	Sukupuoli	Jäsen vuodesta	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä johtoryhmässä	Valmetin osakkeiden omistus 31.12.2024
Pasi Laine	Mies	2014	1963	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Toimitusjohtaja 11.8.2024 saakka	
Thomas Hinneruskov	Mies	2024	1971	Tanskan kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Toimitusjohtaja 12.8.2024 alkaen	0*
Katri Hokkanen	Nainen	2022	1981	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Talousjohtaja	9,295
Aki Niemi	Mies	2014	1969	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Palvelu-liiketoimintalinja	44,783
Sami Riekkola	Mies	2018	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Sellu ja energia -liiketoimintalinja	23,187
Emilia Torttila-Miettinen	Nainen	2022	1979	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Automaatio-liiketoimintalinja	2,884
Petri Rasinmäki	Mies	2023	1974	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Paperit-liiketoimintalinja	2,929
Simo Sääskilahti	Mies	2022	1971	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Virtausensäätö-liiketoimintalinja	6,855
Jukka Tiitinen	Mies	2014	1965	Suomen kansalainen Yhdysvaltojen kansalainen	Diplomi-insinööri	Johtaja, Pohjois-Amerikan alue 31.12.2024 saakka	45,040
Celso Tacla	Mies	2014	1964	Brasilian kansalainen	MBA, tuotantoinsinööri, kemian insinööri	Johtaja, Etelä-Amerikan alue	78,512
Tero Kokko	Mies	2023	1973	Suomen kansalainen	Tekniikan tohtori, kauppätieteiden maisteri	Johtaja, EMEA-alue	4,104
Xiangdong Zhu	Mies	2017	1967	Kiinan kansalainen	Insinööri	Johtaja, Kiinan alue	38,079
Petri Paukkunen	Mies	2021	1966	Suomen kansalainen	Insinööri	Johtaja, Aasian ja Tyynenmeren alue	15,986
Julia Macharey	Nainen	2014	1977	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri, Hum. kand. (kulttuurienväläinen viestintä)	Henkilöstö- ja liiketoiminnan kehitysjohtaja 31.1.2024 saakka	
Anu Pires	Nainen	2024	1970	Suomen kansalainen	Kauppätieteiden maisteri	Henkilöstöjohtaja 1.9.2024 alkaen	0
Anu Salonsaari-Posti	Nainen	2014	1968	Suomen kansalainen	MBA, kauppätieteiden maisteri	Markkinoinnin, viestinnän, kestävän kehityksen ja yhteiskuntasuhteiden johtaja 31.12.2024 saakka	37,300
Janne Pynnönen	Mies	2024	1977	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Liiketoiminnan kehityksen johtaja 1.2.2024 alkaen	1,087
Olli Hänninen	Mies	2024	1980	Suomen kansalainen	Diplomi-insinööri	Strategiajohtaja 1.10.2024 alkaen	1,400

* Thomas Hinneruskoville on myönnetty 61 037 osaketta ehdollisessa osakepalkkio-ohjelmassa. Edellytys ehdolliseen osakepalkkio-ohjelmaan perustuvien osakepalkkioiden maksamiselle on, että Thomas Hinneruskovin työsuhde Valmetilla jatkuu palkkion maksupäivään saakka, joka on maaliskuussa 2027. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien 2024–2026 osakkeita on myös allokoitu Thomas Hinneruskoville vuonna 2024, ja näiden järjestelmien palkkiot maksetaan osallistujille keväällä 2027.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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-, Virtauksensäätö-, Automaatiojärjestelmät-, Sellu- ja energia- sekä Paperit-liiketoimintalinjojen (liiketoiminnot) 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 hyväksynät, valtuutukset, todennukset, täsmäytykset, toiminnan tulosten katselmoinnit, varojen turvallisuus ja tehtävien eriyttäminen. Valmetin sisäistä valvontaa koskevat standardit on suunniteltu varmistamaan, että paikallinen johto kussakin Valmetin yksikössä suunnittelee ja panee tehokkaasti täytäntöön valvonnan kannalta tärkeimpiä, valittuihin keskeisiin talouden ja liiketoiminnan hallinnollisiin prosesseihin liittyviä menettelytapoja kaikissa Valmetin yksiköissä. Kunkin tällaisen prosessin osalta luetellaan lisäksi tehtävät, jotka tulee eriyttää toisistaan. Yksiköt dokumentoivat keskeisille liiketoimintaprosesseilleen käytössä olevat valvontatoiminnot.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta vuonna 2024

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



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTelmäSTÄ 2024

Vuoden aikana toteutettiin koordinoituja riskienhallinta-prosesseja 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 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 2024

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

Lakien ja toimintaperiaatteiden noudattaminen

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

Väärinkäytösepäilyistä raportointi

Valmetin ohjeisto väärinkäytösten torjumiseksi määrittelee, 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 lakiasiainosastolle tai sisäiselle tarkastukselle. Valmetin työntekijät ja kolmannet osapuolet voivat ilmoittaa väärinkäytösepäilyistä anonymisti joko puhelimitse tai ulkoisen palveluntarjoajan hallinnoiman verkkopohjaisen kanavan kautta. Yhtiö sai väärinkäytösten ilmoituskanavan kautta 104 ilmoitusta vuonna 2024. Kaikki epäilyt tutkitaan luottamuksellisesti ilman aiheetonta viivytyä. Vuonna 2024 ilmoitetuilla tapauksilla ei ollut merkittävää vaikutusta Valmetin taloudelliseen tulokseen. Valmetin ehdottomana periaatteena on, että vilpittömässä mielessä ilmoituksen tehneisiin ei kohdisteta vastatoimia. Tätä valvoo tarkastusvaliokunta. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi tapauksista säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Lakiasiainosasto 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 poliitikkojen 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, objektiivista ja perustuu globaaleihin sisäisen tarkastuksen standardeihin. Sisäisestä tarkastuksesta vastaava johtaja raportoi hallinnollisesti talousjohtajalle ja toiminnallisesti suoraan toimitusjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Merkittävät tarkastustulokset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka myös hyväksyy vuosittaisen tarkastussuunnitelman.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Sisäinen tarkastus vuonna 2024

Vuonna 2024 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 kauppapakotteiden valvonta, ulkoisten kumppanien hallinta, hankittujen liiketoimintojen integrointi, muiden kuin taloudellisten tietojen raportointi ja sisäisen tarkastuksen prosessin kehittäminen.

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.

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

Tarkastusvaliokunta on laatinut ja hallitus hyväksynyt lähipiiriliiketoimien seuranta- ja arviointia koskevat periaatteet.

Lisätietoja lähipiiriliiketoimista annetaan vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Valmetilla ei ollut tilikauden aikana olennaisia lähipiiriliiketoimia, liiketoimia, jotka olisivat poikenneet yhtiön normaalista liiketoiminnasta, tai liiketoimia, 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, sisäpiiritiedon kielletty käyttö, sisäpiiriläiset, kaupankäyntirajoitukset ja sisäpiirihankkeet sekä annetaan sisäpiiriasioden hoitoa koskevia määräyksiä. Siinä määritellään muun muassa johdon ja sisäpiiriasioden vastaavan henkilön tehtävät, ennakoarviointi ja sisäpiiriasioden valvontamenetelmät.

Riskienhallinnan roolit ja vastuut





SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

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 tulkinnassa 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, 4. joulukuuta 2024 alkaen 20 000 euroa, vuodessa). Yhtiö ylläpitää luetteloa johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista luonnollisista ja oikeushenkilöistä. Valmetilla on velvollisuus julkaista edellä mainitut liiketoimet pörssitiedotteina. Läpinäkyvyyden vuoksi Valmet on johtohenkilöiden suostumuksella ylläpitänyt ajantasaista luetteloa johtohenkilöiden osakkeenomistuksista, vaikka Valmetilla ei ole lain mukaan siihen velvollisuutta. Luettelo on nähtävissä osoitteessa www.valmet.fi.

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 julkaisematonta olennaista tietoa sisältävän tilinpäätöksen) julkistamista. Valmetin päätöksellä suljettu ajanjakso koskee myös laajemmin työntekijöitä sekä joitakin ulkoisen työvoiman edustajia, joilla on jatkuva pääsy yhtiön taloudellisen raportoinnin järjestelmiin tai mahdollinen pääsy arkaluonteiseen tietoon, koska he työskentelevät läheisessä suhteessa johtohenkilöihin. Kaupankäyntikielto pätee riippumatta siitä, onko suljetun ajanjakson

alaisilla henkilöllä 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 sisäpiiriluetteloa, 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 sisäpiiriluetteloita.) Päätöksen projektikohtaisen sisäpiiriluettelon laatimisesta tekee yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja. Projektikohtaiset sisäpiiriläiset eivät missään tapauksessa saa käydä kauppaa Valmetin rahoitusvälineillä ennen projektin päättymistä. Projektikohtaiseen sisäpiiriluetteloon kuulumisesta ilmoitetaan kyseisille henkilöille aina erikseen.

Tilintarkastus

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

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 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana Pasi Karppinen. KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Valmetin tilintarkastajana vuoden 2014 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2024

PricewaterhouseCoopers Oy:lle ja sen tytäryhtiöille (PwC)

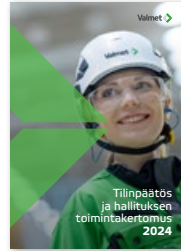
	2024	2023
Tilintarkastuspalkkiot	-3,0	-2.5
Palkkiot muista tilintarkastukseen liittyvistä toimeksiannoista	-0,1	-
Palkkiot veropalveluista	-	-
Muut palkkiot*	-0.4	-0.2
Yhteensä	-3.6	-2.7

* Sisältää palkkiot Kestävyysraportin varmennuksesta.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Valmetin raportit 2024



TILINPÄÄTÖS JA HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2024

Raportti sisältää Valmetin tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen vuodelle 2024.



VUOSIKATSAUS 2024

Raportti sisältää katsauksen Valmetin toimintaan, markkinaympäristöön ja kestävään kehitykseen vuonna 2024.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2024

Raportti kokoaa tiedot Valmetin hallinnon periaatteista ja toiminnasta, hallituksesta ja johdosta vuonna 2024.



PALKITSEMISRAPORTTI 2024

Raportti sisältää tiedot Valmetin palkitsemisesta ja palkkioista vuonna 2024.



VIHREÄN RAHOITUKSEN RAPORTTI 2024 (ENGLANNIKSI)

Raportti sisältää tiedot Valmetin Vihreän rahoituksen viitekehyksen alla laskettujen vihreiden velkajärjestelyjen varojen allokoinnista ja vaikuttavuudesta.

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 11
02150 Espoo
www.valmet.fi