

# Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä

CG-selvitys

13.2.2018

**Huhtamaki**

# Sisällys

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	1
<b>Johdanto</b>	<b>1</b>
<b>Hallintorakenne</b>	<b>1</b>
<b>Hallinnointia koskevat kuvaukset</b>	<b>1</b>
Hallitus	1
<i>Hallituksen valinta ja kokoonpano</i>	1
<i>Hallituksen jäsenet</i>	2
<i>Hallituksen monimuotoisuus</i>	4
<i>Hallituksen jäsenten riippumattomuus</i>	4
<i>Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2017</i>	4
<i>Hallituksen tehtävät</i>	4
<i>Hallituksen kokoukset</i>	5
<i>Hallituksen valiokunnat</i>	5
<i>Yleistä</i>	5
<i>Nimitysvaliokunta</i>	5
<i>Henkilöstövaliokunta</i>	5
<i>Tarkastusvaliokunta</i>	5
<i>Toimitusjohtaja</i>	6
<i>Konsernin johtoryhmä</i>	6
<i>Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet 31.12.2017</i>	7
<b>Kuvaukset riskienhallinnasta, sisäisen valvonnan menettelytavoista ja sisäisen tarkastuksen toiminnosta</b>	<b>7</b>
Riskienhallinnan yleiskuvaus	7
Sisäisen valvonnan yleiskuvaus	8
<i>Taloudellisen raportoinnin luotettavuus</i>	8
<i>Toimintojen tehokkuus ja tuloksellisuus</i>	8
<i>Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen</i>	9
Sisäisen tarkastuksen yleiskuvaus	9
<b>Muuta tietoa</b>	<b>9</b>
Sisäpiirihallinto	9
<i>Sääntely</i>	9
<i>Sisäpiiritietoa koskeva arviointi</i>	9
<i>Sisäpiiriluetelo</i>	9
<i>Kaupankäyntirajoitukset</i>	9
<i>Ilmoitusvelvollisuus</i>	10
<i>Lähipiiriliiketoimet</i>	10
<i>Tilintarkastus</i>	10

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys)

## Johdanto

Huhtamäki Oyj (jäljempänä yhtiö) noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys) on laadittu 1.1.2016 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukaisesti. Lisäksi yhtiö on julkistanut koodin mukaisen erillisen palkka- ja palkkioselvityksen. Koodi on kokonaisuudessaan saatavilla internetosoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Huhtamäki Oyj on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Tämä erillinen CG-selvitys on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä. Yhtiön hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt selvityksen ja hallitus on hyväksynyt sen. Yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu ja

että selvityksen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmän perustana on yhtiökokouksen, hallituksen ja sen perustamien valiokuntien sekä toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän, konsernin toiminnassa sovellettavaksi tulevan lainsäädännön ja muun sääntelyn sekä konsernin sisäisten politiikkojen, ohjeistusten ja toimintatapojen muodostama kokonaisuus.

Yhtiön internetsivujen osiossa ”Hallinto- ja ohjausjärjestelmä” ([www.huhtamaki.com/fi/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma](http://www.huhtamaki.com/fi/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma)) on ajankohtaista ja päivitettyä tietoa yhtiön hallinnosta.

## Hallintorakenne



## Hallinnointia koskevat kuvaukset

### Hallitus

#### Hallituksen valinta ja kokoonpano

Hallituksen nimitysvaliokunta valmistelee hallituksen jäsenten valintaa koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle, joka valitsee hallituksen jäsenet toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä säännöksiä hallituksen jäsenten erityisestä asettamisjärjestyksestä, vaan yhtiökokous valitsee kaikki hallituksen jäsenet nimitysvaliokunnan ehdotukseen perustuen. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Mikäli yhtiön toimitusjohtaja valittaisiin

hallitukseen, toimitusjohtaja ei kuitenkaan voisi olla hallituksen puheenjohtaja.

Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Kokoonpanoa harkittaessa tulee huomioida konsernin liiketoiminta ja kehitysvaihe. Hallitukseen valittavan henkilön tulee olla pätevä ja hänen täytyy kyetä käyttämään riittävästi aikaa hallitustehtävien tehokkaaseen hoitamiseen. Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kuusi ja enintään yhdeksän jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää ei ole rajoitettu eikä jäsenille ole asetettu enimmäisikää.

## Hallituksen jäsenet

Vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallitukseen valittiin seuraavat kahdeksan henkilöä:



### **Puheenjohtaja Pekka Ala-Pietilä**

s. 1957, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 24.4.2012

**Hallituksen valiokunnat:** nimitysvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** kauppatieteiden maisteri, kauppatieteiden tohtori h.c. ja tekniikan tohtori h.c.

**Keskeinen työkokemus:** Blyk Services Oy, perustajajäsen ja toimitusjohtaja (2006–2011); Nokia Oyj, useita eri tehtäviä (1984–2005), viimeisimmät tehtävät toimitusjohtaja (1999–2005), johtokunnan jäsen (1992–2005) sekä Nokia Mobile Phones, toimitusjohtaja (1992–1998)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Sanoma Oyj, hallituksen puheenjohtaja (2016–) ja jäsen (2014–); Netcompany A/S, hallituksen puheenjohtaja (2017–); SAP SE, hallintoneuvoston jäsen (2002–); Pöyry Oyj, hallituksen jäsen (2006–2017); Solidium Oy, hallituksen puheenjohtaja (2011–2015)



### **Eija Ailasmaa**

s. 1950, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 22.3.2004

**Hallituksen valiokunnat:** tarkastusvaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** valtiotieteen maisteri

**Keskeinen työkokemus:** Sanoma Media B.V., toimitusjohtaja (2003–2011); Sanoma-konserni, aikakauslehtikustannuksen johtotehtäviä, mm. Helsinki Media/Sanoma Magazines Finland, toimitusjohtaja (2000–2003) ja muita johtotehtäviä (1989–2000); Kodin Kuvalehti, päätoimittaja (1985–1989)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Solidium Oy, hallituksen varapuheenjohtaja (2008–2015, 2016–); Outotec Oyj, hallituksen jäsen (2010–)



### **Varapuheenjohtaja Jukka Suominen**

s. 1947, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä, kokonaisarvioinnin perusteella sidonnaisuus merkittävään osakkeenomistajaan

**Hallituksen jäsen alkaen:** 30.3.2005

**Hallituksen valiokunnat:** tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, nimitysvaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** diplomi-insinööri, ekonomi

**Keskeinen työkokemus:** Silja-konserni, johtotehtäviä (1975–2000), konsernijohtaja, Silja Oyj Abp (1995–2000), toimitusjohtaja, Silja Line (1991–1995) ja johtaja, Effoa / Suomen Höyrylaiva Osakeyhtiö (1975–1994)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Rederiaktiebolaget Eckerö, hallituksen puheenjohtaja (2006–); Lamor Corporation Ab, hallituksen puheenjohtaja (2010–); Fiskars Oyj Abp, hallituksen jäsen (2008–2014)



### **Doug Baillie**

s. 1955, Ison-Britannian kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 21.4.2016

**Hallituksen valiokunnat:** henkilöstövaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** BComm, Business Finance, Marketing & Business Administration

**Keskeinen työkokemus:** Unilever-konserni, useita eri tehtäviä (1978–2016), viimeisimmät tehtävät Chief Human Resources Officer ja Unilever-konsernin johtoryhmän (ULE) jäsen (2008–2016), President, Western Europe (2008–2011), Chief Executive Officer & Group Vice President, South Asia, Hindustan Unilever (2006–2008) ja Group Vice President, Africa, Middle East & Turkey (2004–2005)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** The MasterCard Foundation, hallituksen jäsen (2015–); Leverhulme Trust, hallituksen jäsen (2015–); Africa Platform Capital LLP, neuvonantaja (2016–); Huozhi Limited, neuvonantaja (2016–)



#### **William R. Barker**

s. 1949, Yhdysvaltain kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 24.3.2010

**Hallituksen valiokunnat:** henkilöstövaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** MBA ja B.Sc. (Chemical Engineering)

**Keskeinen työkokemus:** Milacron LLC, Executive Vice President (2013–2014); Mold-Masters (2007) Limited, President (2013) ja President & CEO (2010–2013); The Whitehawk Group LLC, toimitusjohtaja (2009–2010); Rexam PLC, hallituksen jäsen ja Rexam Beverage Can, Group Executive Director (2005–2009); Rexam Beverage Can Americas, President & CEO (2001–2004); Textron, Inc., President, Textron Fastening Systems - Commercial Solutions (2000–2001); OEA Inc., President, OEA Automotive Safety Products (1998–2000); Bosal International N.V., President, Bosal North America (1995–1998); Gates Rubber Company, Vice President, Gates Power Drive Products, Managing Director, Asia Pacific Operations ja muita tehtäviä (1972–1995)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Shield Holdco LLC (Dynatect Manufacturing, Inc.:in holdingyhtiö), hallituksen puheenjohtaja (2014–) ja jäsen (2014); Shape Technologies Group, Inc., hallituksen puheenjohtaja (2015–) ja jäsen (2015); Leeds School of Business, University of Colorado, hallituksen jäsen (2008–); The Carlstar Group LLC, hallituksen jäsen (2014–2017); Mcron Acquisition Corporation, hallituksen jäsen (2013–2014); Mold-Masters (2007) Limited, hallituksen jäsen (2010–2013)



#### **Kerttu Tuomas**

s. 1957, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 27.4.2017

**Hallituksen valiokunnat:** tarkastusvaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** kauppatieteiden kandidaatti

**Keskeinen työkokemus:** KONE Oyj, henkilöstöjohtaja ja johtokunnan jäsen (2002–2017); Elcoteq Network Oyj, henkilöstöjohtaja (2000–2002); MasterFoods Oy (Mars), henkilöstöpäällikkö (1994–1999); Mercuri Urval, konsultti (1987–1993)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Kemira Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja (2014–) ja hallituksen jäsen (2010–); Suomen kansallisooppera ja -baletti, hallituksen jäsen (2016–); Aamu Suomen Lasten Syöpäsäätiö sr, hallituksen jäsen (2017–); CEMS (the Global Alliance in Management Education), strategisen hallituksen jäsen (2008–2016); Teknologiateollisuus ry, työryhmien jäsen: Työnantajapoliittinen työryhmä (2007–2015), Työturvallisuustyöryhmä (2009–2010), Koulutus- ja työvoimatyöryhmä (2007–2008); Johtamistaidon Opisto JTO, hallituksen jäsen (2007–2010)



#### **Rolf Börjesson**

s. 1942, Ruotsin kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 31.3.2008

**Hallituksen valiokunnat:** nimitysvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** M.Sc. (Chemical Engineering)

**Keskeinen työkokemus:** Rexam PLC, hallituksen puheenjohtaja (2004–2008) sekä toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen (1996–2004)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** LifeAir AB (publ), hallituksen puheenjohtaja (2017); Biolight AB (publ), hallituksen puheenjohtaja (2011–2016); Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (publ), hallituksen jäsen (2003–2015); Avery Dennison Corporation, hallituksen jäsen (2005–2015); Ahlsell AB, hallituksen puheenjohtaja (2006–2012)



#### **Sandra Turner**

s. 1952, Ison-Britannian kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

**Hallituksen jäsen alkaen:** 20.4.2011

**Hallituksen valiokunnat:** tarkastusvaliokunnan jäsen

**Päätoimi:** erinäisiä luottamustehtäviä

**Koulutus:** BA (Marketing) Honours

**Keskeinen työkokemus:** Tesco PLC, Englanti ja Irlanti (1987–2009), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Commercial Director, Tesco Ireland Limited (2003–2009)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Carpetright PLC, hallituksen jäsen (2010–); McBride PLC, hallituksen jäsen (2011–); Greggs PLC, hallituksen jäsen (2014–); Berkhamsted School, Board of Governors, varapuheenjohtaja (2013–) ja jäsen (2011–2013); Countrywide PLC, hallituksen jäsen (2013–2014); Northern Foods PLC, hallituksen jäsen (2010–2011)

## Hallituksen monimuotoisuus

Yhtiön hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen jäsenten valinnassa pyritään varmistamaan vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä asiantuntemus, kokemus sekä osaaminen konsernin kannalta merkittäviltä eri toimialoilta ja markkina-alueilta. Yhtiön hallituksen jäsenten tulee edustaa kattavasti eri toimialoja ja heillä tulee olla laajaa kokemusta liiketoiminnan johtamisesta konsernin kannalta keskeisillä markkina-alueilla, mukaan lukien kehittyvät markkinat. Hallituksen monimuotoisuutta edistäviä tekijöitä ovat muun muassa hallituksen jäsenten koulutuksellinen, ammatillinen ja kansainvälinen tausta, tehtävän kannalta merkityksellinen kokemus, jäsenten ikäjakauma, molempien sukupuolten edustus sekä muut henkilökohtaiset ominaisuudet. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia tasapainoisessa suhteessa. Lisäksi hallituksen kokoonpanossa on tärkeää varmistaa sekä kattava yhtiötuntemus pidempään hallituksessa toimineiden jäsenten kautta että uudet näkemykset. Hallituksen nimitysvaliokunta ottaa huomioon monimuotoisuutta koskevat periaatteet yhtiön hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelussa ja niiden toteutumista arvioidaan vuosittain.

Yhtiön hallituksen monimuotoisuutta koskevat tavoitteet ovat täyttyneet hyvin. Yhtiön hallituksen kokoonpano sisältää nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan monimuotoisuusperiaatteissa määritettyjä kompetensseja hyvässä tasapainossa. Myös molempien sukupuolten edustus toteutuu hallituksessa tasapainoisella tavalla ja molemmat sukupuolet ovat olleet jo pitkään edustettuna yhtiön hallituksessa. Vuodesta 2009 lähtien yhtiön hallituksessa on ollut kahdesta kolmeen naispuolista jäsentä ja naisten osuus on siten ollut 25–43 % hallituksesta. Vuoden 2017 yhtiökokouksesta lähtien hallituksessa on ollut kahdeksan jäsentä, jotka edustavat neljää eri kansallisuutta. Hallituksen jäsenten ikä on ollut 60–75 vuotta ja hallituksen jäsenistä kolme on ollut naisia ja viisi miehiä. Hallituksen jäsenillä on kansainvälistä työkokemusta erityyppisistä tehtävistä globaalisti toimivissa yhtiöissä konsernin kannalta merkittävillä eri toimialoilla ja keskeisillä markkina-alueilla. Hallituksen jäsenet toimivat tai ovat toimineet sekä listattujen että listaamattomien yhtiöiden johto- ja hallitustehtävissä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, pääsääntöisesti joko tekniikan tai talouden alalta. Hallituksen jäsenten koulutuksesta ja työkokemuksesta on lisää tietoa sivuilla 2–3. Nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan hallituksen tämänhetkinen kokoonpano varmistaa myös erinomaisesti sekä kattavan yhtiötuntemuksen että uudet näkemykset. Hallitustyöskentelyssä panostetaan siihen, että pitkään hallituksessa toimineet ja kattavasti yhtiön eri kehitysvaiheita nähneet jäsenet siirtävät yhtiötuntemuksensa ja osaamisensa uusille jäsenille varmistuen hallitukseen kertyneen osaamisen säilymisen myös tulevaisuudessa.

## Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenistä kukaan ei ole yhtiön palveluksessa. Hallitus on arvioinut, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Arvioinnissa on huomioitu Eija Ailasmaan ja Jukka Suomisen toimiminen hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta. Hallitus ei ole havainnut sellaisia syitä, joiden perusteella heidät tulisi katsoa riippuvaisiksi yhtiöstä. Arvio on tehty tosiasiallisten olosuhteiden perusteella sekä yhtiön että kyseisten hallituksen jäsenten näkökulmasta. Kaikki hallituksen jäsenet Jukka Suomista lukuun ottamatta ovat lisäksi riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jukka Suomisella on oman ilmoituksensa ja hallituksen kokonaisarvion mukaan sidonnaisuus yhtiön merkittävään osakkeenomistajaan Suomen Kulttuurirahastoon.

## Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2017

Pekka Ala-Pietilä	3 250
Jukka Suominen	3 000
Eija Ailasmaa	1 000
Doug Baillie	1 000
William R. Barker	-
Rolf Börjesson	3 000
Kerttu Tuomas	-
Sandra Turner	1 000
<b>Hallitus yhteensä</b>	<b>12 250</b>

Osakeomistuksissa on huomioitu hallituksen jäsenten ja heidän mahdollisten määräysvalta-yhteisöjensä omistamat yhtiön osakkeet. Hallituksen jäsenet eivät omista osakkeita missään muissa konserniyhtiöissä kuin Huhtamäki Oyj:ssä.

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on palkka- ja palkkioselvityksessä, joka julkaistaan hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta ([www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/palkitseminen](http://www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/palkitseminen)).

## Hallituksen tehtävät

Hallituksen toimintaperiaatteet ja keskeiset tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä ja hallituksen toimintaansa varten laatimassa työjärjestyksessä, jota on viimeksi päivitetty vuonna 2016.

Hallituksen tehtäviin kuuluu muun muassa

- yhtiön hallinnon ja toiminnan asianmukainen järjestäminen sisältäen esimerkiksi
  - yhtiön toimitusjohtajan valitsemisesta ja erottamisesta päättämisen ja konsernin johtoryhmän jäsenten valintaa ja erottamista koskevien toimitusjohtajan esitysten vahvistamisen
  - toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkkaeduista päättämisen ja heidän toimintansa vuosittaisen arvioinnin
  - konsernin eettisten arvojen ja toimintatapojen määrittelyn sisältäen esimerkiksi eettisten toimintaohjeiden (Code of Conduct) hyväksymisen
- yhtiön liiketoiminnan ja strategian määrittely ja ohjaaminen sisältäen esimerkiksi
  - yhtiön taloudellisista ja strategisista tavoitteista sekä osinkopolitiikasta päättämisen ja strategiaan liittyvien toimintasuunnitelmien ja budjetin hyväksymisen sekä niiden toteutumisen seuraamisen
  - yritysostojen ja -myyntien sekä yli 10 miljoonan euron suuruisten investointien ja muiden konsernin kannalta merkittävien ehdotusten hyväksymisen
  - tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, osavuosisikaus-ten, hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, palkka- ja palkkioselvityksen sekä yritysraportin läpikäynnin ja hyväksymisen
  - taloudellinen raportointi ja näkymät
  - sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä
  - varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi tulevien asioiden valmistelu.

Hallitus arvioi vuosittain myös omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi voidaan suorittaa hallituksen itsensä tai ulkopuolisen arvioijan toimesta. Vuonna 2017 arviointi toteutettiin hallituksen sisäisenä itsearviointina ilman ulkopuolista arvioijaa.

Hallitus tarvitsee tehtävänsä hoitamista varten riittävästi tietoja konsernin rakenteesta, liiketoiminnasta ja markkinoista. Kullekin hallituksen jäsenelle toimitetaan kuukausittain konsernin taloudellista tilannetta ja toimintaympäristöä käsittelevä raportti. Lisäksi hallituksen jäseniä informoidaan tarvittaessa kaikista merkittävistä tapahtumista konsernissa. Uudet hallituksen jäsenet perehdytetään yhtiön toimintaan.

### Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokoukset pidetään yhtiön pääkonttorissa Espoossa, konsernin muissa toimipaikoissa tai muissa hallituksen päättämässä paikoissa. Hallitus voi tarvittaessa pitää kokouksia myös puhelimitse tai sähköisesti ja tehdä päätöksiä kokoontumatta. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu vähintään kuusi kertaa vuodessa. Vuonna 2017 hallitus piti kymmenen kokousta, joista kaksi pidettiin puhelimitse ja kaksi kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 99.

Yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja sekä hallinto- ja lakiasiaintohtaja osallistuvat yleensä hallituksen kokouksiin. Tarvittaessa, kuten strategian tai budjetin käsitelyn yhteydessä, kokouksiin osallistuvat myös muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain tilinpäätöstä käsittelevään kokoukseen. Yhtiön hallinto- ja lakiasiaintohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

### Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin 2017

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	90	9/10
Jukka Suominen (varapuheenjohtaja)	100	10/10
Eija Ailasmaa	100	10/10
Doug Baillie	100	10/10
William R. Barker	100	10/10
Rolf Börjesson	100	10/10
Kerttu Tuomas*	100	7/7
Sandra Turner	100	10/10

\* Hallituksen jäsen 27.4.2017 alkaen

### Hallituksen valiokunnat

#### Yleistä

Hallitus voi tiettyihin vastuualueisiin keskittyäkseen nimittää valiokuntia, joihin kuhunkin kuuluu kolmesta viiteen hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee myös kunkin valiokunnan puheenjohtajan. Valiokuntien jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.

Hallituksessa on tällä hetkellä kolme valiokuntaa: nimitysvaliokunta, henkilöstövaliokunta ja tarkastusvaliokunta. Kunkin valiokunnan tehtävät on kuvattu hallituksen hyväksymissä valiokuntien työjärjestyksissä, joita on viimeksi päivitetty vuonna 2016. Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallituksen päätettäväksi kuuluvia asioita. Kukin valiokunta raportoi säännöllisesti työstään hallitukselle. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätöksensä kollektiivisesti ja on vastuussa valiokunnille osoittamiensa tehtävien hoitamisesta.

#### Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunta valmistele hallituksen jäsenten valintaa ja palkkioita koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Sen tehtäviin kuuluu myös tarvittaessa etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista.

Nimitysvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa ennen varsinaista yhtiökokousta. Vuonna 2017 nimitysvaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Rolf Börjesson ja Jukka Suominen. Vuoden 2017 aikana valiokunta kokoontui viisi kertaa. Nimitysvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

### Nimitysvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2017

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	5/5
Rolf Börjesson	100	5/5
Jukka Suominen	100	5/5

### Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunta valmistele organisaatioon ja henkilöstöön liittyviä asioita mukaan lukien toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemis- ja nimitysasioita ja seuraajasuunnittelua sekä henkilöstöstrategiaa ja -politiikkoja.

Henkilöstövaliokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuonna 2017 henkilöstövaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Doug Baillie, William R. Barker ja Rolf Börjesson. Vuoden 2017 aikana henkilöstövaliokunta kokoontui kolme kertaa. Henkilöstövaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

### Henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2017

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	3/3
Doug Baillie	100	3/3
William R. Barker	100	3/3
Rolf Börjesson	100	3/3

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla tiettyjä taloudelliseen raportointiin ja valvontaan liittyviä asioita. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu esimerkiksi yhtiön taloudellisen raportointiprosessin sekä sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Se myös arvioi lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta kiinnittäen erityistä huomiota tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden tarjontaan ja valvoo lakisääteistä tilinpäätöksen tilintarkastusta. Tarkastusvaliokunta myös valmistele ja laatii varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta sekä käsittelee tilinpäätöksen ja useita muita yhtiön julkistettavaksi tulevia raportteja.

Tarkastusvaliokunnan jäsenillä tulee olla valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus ja vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta laskentatoimen tai tilintarkastuksen alalla. Tarkastusvaliokunnan jäsenet eivät osallistu konsernin juoksevan hallinnon hoitamiseen. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistuvat valiokunnan jäsenten lisäksi yhtiön talousjohtaja sekä tarvittaessa muita yhtiön johtoon kuuluvia

henkilöitä. Tilinpäätöstä käsiteltäessä ja muutoin tarvittaessa kokouksiin osallistuu myös tilintarkastaja.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu valiokunnan päättämän aikataulun mukaisesti, mutta vähintään neljä kertaa vuodessa. Vuoden 2017 yhtiökokouspäivästä lähtien tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Jukka Suominen (pj.), Eija Ailasmaa, Kerttu Tuomas ja Sandra Turner. Vuoden 2017 aikana tarkastusvaliokunta kokoontui seitsemän kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

#### Tarkastusvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2017

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Jukka Suominen (puheenjohtaja)	100	7/7
Eija Ailasmaa	100	7/7
Kerttu Tuomas*	100	4/4
Sandra Turner	100	7/7

\* Tarkastusvaliokunnan jäsen 27.4.2017 alkaen

### Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernia ja sen liike-toimintoja. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja on vastuussa hallituksen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien ja päämäärien toteuttamisesta. Toimitusjohtaja on konsernin johtoryhmän puheenjohtaja.

Yhtiön toimitusjohtajana on 1.4.2008 alkaen toiminut kauppatieteen maisteri, MBA Jukka Moisio (s. 1961). Ennen yhtiön palvelukseen siirtymistään Jukka Moisio toimi vuosina 1991–2008 Ahlstrom Oyj:ssä useissa eri tehtävissä, viimeiseksi Ahlstrom Oyj:n toimitusjohtajana. Toimitusjohtajan tarkemmat henkilö- ja omistustiedot on kuvattu jäljempänä konsernin johtoryhmän henkilö- ja omistustietojen yhteydessä.

Yhtiön ja toimitusjohtajan välisen kirjallisen toimitusjohtajasopimuksen keskeisimpiä ehtoja ja palkitsemista sekä toimitusjohtajan lakisäätelistä eläkettä ja lisäeläketurvaa on kuvattu palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta (www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjärjestelmä/palkitseminen).

### Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa konsernin ja sen liiketoimintojen johtamisessa. Se käsittelee ja seuraa konsernin strategian toteutumista ja tuloskehitystä sekä merkittävien projektien ja asetettujen tavoitteiden toteutumista. Konsernin johtoryhmällä ei ole muodollista yhtiöoikeudellista asemaa. Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja puheenjohtajana ja hallituksen vahvistamat konsernin johtohenkilöt. Konsernin johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle. Jokaisella konsernin johtoryhmän jäsenellä on selkeä konsernitoiminto- tai liiketoimintasegmenttikohtaisesti määritelty vastuualueensa. Konsernin johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuukaudessa.

Konsernin johtoryhmään kuuluvat tämän selvityksen päivämääränä seuraavat henkilöt:

### Jukka Moisio

s. 1961, Suomen kansalainen

Konsernin johtoryhmän puheenjohtaja, toimitusjohtaja

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.4.2008

**Tullut yritykseen:** 2008

**Koulutus:** KTM, MBA

**Keskeinen työkokemus:** Ahlstrom Oyj (1991–2008), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä toimitusjohtaja

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Atria Oyj, hallituksen jäsen (2014–); Suomen Messut Osuuskunta, hallintoneuvoston jäsen (2009–)

### Thomas Geust

s. 1973, Suomen kansalainen

Talusojohtaja

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.10.2013

**Tullut yritykseen:** 2013

**Koulutus:** KTM

**Keskeinen työkokemus:** ABB-konserni (2004–2013), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Group Vice President, Global Controller, Marine & Cranes -liiketoimintayksikkö; Schneider Electric (2003–2004), Global Division Controller, Vice President, Control; Lexel Group (2000–2003), Production Controller; KPMG (1998–2000), tilintarkastaja

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** –

### Sami Pauni

s. 1974, Suomen kansalainen

Hallinto- ja lakiasiaintoimintajohtaja

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 12.2.2015

**Tullut yritykseen:** 2006

**Koulutus:** OTK, EMBA

**Keskeinen työkokemus:** Huhtamäki Oyj (2006–), useita eri lakiasiaintoimintajohtajana ja vastuullisuustehtäviä, edellinen tehtävä lakiasiaintoimintajohtaja; Roschier Asianajotoimisto Oy (2001–2006), asianajaja

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n markkinatapalautakunnan jäsen (2013–); Elinkeinoelämän Keskusliitto EK:n lakivaliokunnan jäsen (2013–)

### Teija Sarajärvi

s. 1969, Suomen kansalainen

Henkilöstöjohtaja

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.10.2015

**Tullut yritykseen:** 2015

**Koulutus:** FM

**Keskeinen työkokemus:** OP Ryhmä (2012–2015), henkilöstöjohtaja; Metso Oyj (2009–2012), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Senior Vice President, Human Resources; Nokia Oyj (1998–2009), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Director, Human Resources, Nokia Markets; ABB Oyj (1993–1998), useita eri tehtäviä

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Sarlin Group Oy Ab, hallituksen jäsen (2017–); Finanssialan Keskusliitto, työmarkkinatoimikunnan puheenjohtaja (2013–2015); Elinkeinoelämän Keskusliitto EK:n osaava työvoima -valiokunnan jäsen (2014–2015); Unico Banking Group, henkilöstövaliokunnan jäsen (2012–2015); OP-Eläkesäätiön ja OP-Eläkekassan puheenjohtaja (2012–2015)



### Petr Domin

s. 1966, Tšekin kansalainen

Johtaja, Fiber Packaging (ennen Molded Fiber)

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.7.2016

**Tullut yritykseen:** 1990

**Koulutus:** EMBA, M.Sc. (Eng., Pulp and Paper)

**Keskeinen työkokemus:** Huhtamäki-konserni (1990–), useita eri tehtäviä, viimeisimmät tehtävät väliaikainen johtaja, Molded Fiber (2015–2016); johtaja, Molded Fiber Europe (2012–), Global Operations Support Manager (2009–2012), Molded Fiber; johtaja, Iso-Britannia & Irlanti, Huhtamäki Lurgan (2006–2009); johtaja, Norja, Huhtamäki Norway (2006–2008); johtaja, Keski- ja Itä-Eurooppa, Huhtamäki Czech Republic (2005–2006)

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** Association of the Pulp and Paper Industry (Tšekin tasavalta), hallituksen jäsen (2017–)

### Clay Dunn

s. 1957, Yhdysvaltain kansalainen

Johtaja, North America

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.6.2005

**Tullut yritykseen:** 2005

**Koulutus:** BBA (markkinointi ja liikkeenjohto)

**Keskeinen työkokemus:** Dow Chemical Company (1979–2005), useita eri tehtäviä, mukaan lukien johtaja, Global Sourcing ja johtaja, Polystyrene

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** –

### Olli Koponen

s. 1959, Suomen kansalainen

Johtaja, Flexible Packaging

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 1.1.2011

**Tullut yritykseen:** 1990

**Koulutus:** diplomi-insinööri, insinööri

**Keskeinen työkokemus:** Huhtamäki Oyj (1990–), useita eri tehtäviä, edelliset tehtävät johtaja, Molded Fiber; johtaja, Molded Fiber Europe sekä johtaja, Hämeenlinnan, Turkin, Hongkongin ja Venäjän yksiköt; Systecon Oy (1984–1990), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä tuotepäällikkö

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** –

### Eric Le Lay

s. 1962, Ranskan kansalainen

Johtaja, Foodservice Europe-Asia-Oceania

**Konsernin johtoryhmässä alkaen:** 12.3.2008

**Tullut yritykseen:** 2008

**Koulutus:** MBA, M.Sc. (Eng.)

**Keskeinen työkokemus:** Amcor Limited (1997–2008), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä toimitusjohtaja, Chilled Foods, Amcor Flexible Europe; United Biscuits (1996–1997), tehdaspäällikkö; Johnson & Johnson International S.A. (1994–1996), apulaistehdaspäällikkö; Kraft General Food France S.A. (1986–1994), useita eri operatiivisia ja taloushallinnon tehtäviä

**Keskeisimmät luottamustehtävät:** –

### Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet 31.12.2017

Jukka Moisio	105 000
Thomas Geust	16 510
Sami Pauni	5 294
Teija Sarajärvi	1 840
Petr Domin	7 510
Clay Dunn	44 830
Olli Koponen	34 920
Eric Le Lay	50 571
<b>Konsernin johtoryhmä yhteensä</b>	<b>266 475</b>

Osakeomistuksissa on huomioitu konsernin johtoryhmän jäsenten ja heidän mahdollisten määräysvalta-yhteisöjensä omistamat yhtiön osakkeet. Konsernin johtoryhmän jäsenet eivät omista osakkeita missään muissa konserniyhtiöissä kuin Huhtamäki Oyj:ssä.

Tietoa konsernin johtoryhmän jäsenten palkkioista on palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta ([www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/palkitseminen](http://www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/palkitseminen)).

### Kuvaukset riskienhallinnasta, sisäisen valvonnan menettelytavoista ja sisäisen tarkastuksen toiminnasta

#### Riskienhallinnan yleiskuvaus

Riskienhallinta on olennainen osa konsernin johtamis- ja valvontajärjestelmää. Yhtiö on määritellyt periaatteet, joiden mukaan riskienhallinta on järjestetty. Riskienhallinnan tarkoituksena on tunnistaa muutokset liiketoimintaympäristössä, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa konsernin liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamiseen. Tarkoituksena on hallita tunnistettuja riskejä siten, että ne eivät ylitä konsernin riskinotto-kykyä ja -valmiutta. Näin pyritään ennakoimaan ja varmistamaan liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen. Konsernin riskienhallintaprosessi perustuu Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissionin (COSO) vahvistamaan Enterprise Risk Management (ERM) -viitekehykseen.

Konsernin riskienhallintaprosessiin kuuluu riskien systemaattinen arviointi liiketoimintayksiköiden, -segmenttien ja konsernitoimintojen toimesta, riskitietoisuuden lisääminen ja riskienhallinnan parantaminen, parhaiden toimintatapojen edistäminen sekä liiketoimintasegmenttien rajat ylittävien riskienhallinta-aloitteiden tukeminen. Riskien tunnistamisen systematisoimiseksi ja helpottamiseksi riskit on luokiteltu strategisiin, operatiivisiin, taloudellisiin ja informaatorisuihin. Riskit ovat täten yhdistettävissä konsernin strategisiin, operatiivisiin, taloudellisiin ja vaatimustenmukaisuus- (compliance) tavoitteisiin.

Konsernin riskienhallintapolitiikka määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, laajuuden ja vastuun. Riskienhallintapolitiikkaa noudattamalla varmistetaan, että riskit tunnistetaan ja huomioidaan ajoissa ja niiden hallitsemiseksi ryhdytään tarvittaviin toimenpiteisiin. Riskienhallinnan prosessi ja menettelytavat on kirjattu yksityiskohtaisemmin konsernin ERM-prosessiohjeistukseen.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu valvoa riskienhallinnan toteuttamista sekä arvioida riskienhallintaprosessin ja riskienhallinnan riittävyttä ja asianmukaisuutta. Tarkastusvaliokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle, joka valvoo konsernin strategiaa, operatiivisia, taloudellisia ja

informaatorisreja. Hallituksen tehtävänä on hyväksyä konsernin riskinotto- ja -valmius sekä varmistaa riskien asianmukainen tunnistaminen, hallinnointi ja seuranta.

Konsernin johtoryhmä on vastuussa riskienhallintaan liittyvien konsernin sisäisten hallinnointiperiaatteiden ja toimintatapojen käyttöönotosta ja toteuttamisesta. Riskienhallintaprosessin avulla tunnistetaan ja arvioidaan riskejä systemaattisesti kussakin liiketoimintasegmentissä ja niiden liiketoimintayksiköissä sekä konsernitason. Riskit konsolidoidaan liiketoimintayksiköistä segmenttitasolle ja segmenttitasolta konsernitason. Kullakin toimintatasolla laaditaan toimenpidesuunnitelmat riskien saattamiseksi hyväksyttävälle tasolle. Näiden toimenpiteiden toteuttaminen ja seuranta on linjajohdon tehtävä. Ylemmän tason johto hyväksyy aina alemman organisaatiotason riskienhallintatoimenpiteet ja näiden toteuttamisen jälkeen saavutettavan riskitason. Konsernin riskienhallintatoiminto seuraa ja raportoi näiden toimenpidesuunnitelmien toteutumista. Tarkoituksena on varmistaa, että riskienhallintatoimenpiteet tukevat konsernin strategisia, operatiivisia, taloudellisia ja vaatimustenmukaisuus- (*compliance*) tavoitteita.

Konsernin riskienhallintatoiminto huolehtii riskienhallintatoimien käytännön järjestelyistä, ohjeistuksesta, tuesta, valvonnasta ja seurannasta. Lisäksi konsernin riskienhallintatoiminto arvioi tunnistettujen riskien vaikutusten, todennäköisyyksien ja hallinnan tason muutoksia. Se raportoi riskienhallintaprosessin tuloksista vuosittain hallituksen tarkastusvaliokunnalle sekä tekee katsauksia riskienhallintaan liittyvistä asioista säännöllisesti segmenttien ja konsernin johdolle, sisäiselle tarkastukselle ja tilintarkastajalle.

Yksikkö-, segmentti- ja konsernitason riskienhallinta on osa koko konsernin strategista suunnitteluprosessia. Prosessi voidaan käynnistää tarvittaessa myös kesken toimintavuotta, mikäli tietyllä liiketoiminta-alueella tapahtuu oleellisia strategisia muutoksia, jotka vaativat riskienhallintaprosessin käynnistämistä.

Kuvaus yhtiön toiminnan kannalta merkittävistä riskeistä sekä riskienhallinnan painopistealueista vuonna 2017 on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa sekä yhtiön internetsivuilla osiossa ”Riskienhallinta” ([www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/riskien-hallinta](http://www.huhtamaki.com/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/riskien-hallinta)).

## Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Taloudellinen liiketoiminta edellyttää konsernin toimintojen, prosessien ja käytäntöjen jatkuvaa kehittämistä ja valvontaa. Sisäinen valvonta on olennainen osa konsernin hallinto- ja johtamisjärjestelmää. Yhtiö on määritellyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet. Hallitukselle ja toimitusjohtajalle kuuluu vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä. Hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa sisäisen valvonnan tehokkuutta ja tuloksellisuutta sekä taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta.

Sisäinen valvonta on prosessi, jonka tavoitteena on kohdulla varmistua konsernin strategisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumisesta. Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu konsernin toimivalle johdolle. Sisäisen valvonnan toimeenpanoon osallistuu konsernin koko toimintaorganisaatio. Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistua konsernin taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta, toimintojen tehokkuudesta ja tuloksellisuudesta sekä lainsäädännön ja muiden säännösten noudattamisesta.

Taloudellisen raportoinnin valvontajärjestelmien avulla varmennetaan, että konsernin taloudellinen raportointi toteu-

tetaan luotettavalla tavalla ja pyritään varmistumaan siitä, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit ja muu markkinoille annettu informaatio antavat oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta tilasta.

Operatiivisten toimintojen valvonnan tavoitteena on varmistua konsernin toimintojen tehokkuudesta ja tuloksellisuudesta sekä strategisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta.

Lainsäädäntöön ja muihin säännöksiin kohdistuvan valvonnan tarkoituksena on varmistua, että konsernissa noudatetaan sovellettavaksi tulevaa lainsäädäntöä ja muita säännöksiä.

Konsernin kaikki toiminta perustuu Huhtamäen arvoihin ja periaatteisiin, jotka määrittävät toimintamallit ja niihin liittyvät rakenteet. Nämä periaatteet on kirjattu asianmukaisia toimintatapoja, eettisiä periaatteita ja henkilöstöhallintoa koskeviin politiikkoihin ja toimintaohjeisiin. Vastuun- ja työnjaon asianmukainen määrittely mahdollistaa tehokkaasti toimivan päätöksentekojärjestelmän.

Konsernipolitiikkoja, standardeja ja toimintaohjeita noudatetaan kaikissa liiketoimintasegmenteissä ja -yksiköissä. Konsernissa sovellettavat politiikat, standardit ja toimintaohjeet koskevat taloudellisia, henkilöstöön, yritysvastuuseen ja ympäristöön liittyviä seikkoja sekä lainsäädännön ja muiden säännösten noudattamista ja riskienhallintaa. Konsernipolitiikkojen lisäksi liiketoimintasegmenteissä ja -yksiköissä on tarkempaa ohjeistusta sisältäviä paikallisia politiikkoja.

## Taloudellisen raportoinnin luotettavuus

Konsernin taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukevat ja koordinoivat konsernin taloushallinto ja liiketoimintasegmenttien ja -yksiköiden controller-verkosto. Konsernin taloudellisessa raportointiprosessissa noudatetaan konsernin taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon, joka ylläpitää taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja sekä huolehtii niihin liittyvästä sisäisestä tiedottamisesta. Konsernin taloushallinto myös valvoo näiden ohjeiden ja standardien noudattamista. Raportointi- ja budjetoimintaprosessien valvonta perustuu konsernin raportointiperiaatteisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpidosta vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa ja käytössä on yhdenmukainen konserniraportointijärjestelmä.

## Toimintojen tehokkuus ja tuloksellisuus

Liiketoiminnan strategia sekä siihen liittyvät tavoitteet ja tavoitteiden saavuttamiseksi tarpeelliset toimenpiteet on määriteltävä konserninlaajuisesti. Vuositavoitteet ja niiden saavuttamisen seuraamiseksi tarpeelliset tunnusluvut on asetettu, hyväksytty ja tiedotettu vuosittaisen suunnitteluprosessin yhteydessä. Tavoitteiden saavuttamista seurataan kuukausittain ja neljännesvuosittain liiketoimintasegmenttien ja -yksiköiden linjaorganisaation seurantaprosessin yhteydessä.

Tavoitteiden saavuttamisen seuraamiseksi määriteltäviä tunnuslukuja seurataan jatkuvasti. Valvonnan tavoitteena on tunnistaa riskitekijät sekä suunnitella riskejä ehkäiseviä ja havainnollisia kontrolleja. Liiketoimintasegmenttien ja -yksiköiden johto ryhtyy tarvittaessa korjaaviin toimenpiteisiin sekä valvoo niiden toteuttamista. Korjaavien toimenpiteiden tulee noudattaa konsernin politiikkoja ja standardeja. Laadunvarmistukseen liittyviä sekä turvallisuuteen ja ympäristöön

vaikuttavia prosesseja ja toimintatapoja tarkastetaan sekä sisäisesti että ulkopuolisten asiantuntijoiden toimesta.

Konsernin kaikissa liiketoimintasegmenteissä noudatetaan Lean Six Sigma -ohjelmaa, jonka tarkoituksena on tunnistaa ja toimeenpanna toimintojen parantamiseen tähtääviä projekteja.

### Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen

Konsernissa on laadittu politiikkoja, jotka koskevat esimerkiksi tytäryhtiöiden hallinnointia, kilpailuoikeudellisten säännösten noudattamista, henkilötietojen suojaa, sopimushallintoa, riitojen ratkaisua ja sisäpiiriasioita. Konsernipolitiikkojen noudattamista edistetään tiedottamalla niiden sisällöstä ja järjestämällä koulutuksia. Konsernilla on vaatimustenmukaisuustoiminto (compliance). Konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto valvoo politiikkojen noudattamista.

### Sisäisen tarkastuksen yleiskuvaus

Sisäisellä tarkastuksella tehostetaan yhtiön hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamista. Sisäisen tarkastuksen tavoitteena on osaltaan varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta ja tuloksellista, informaatio ajantasaista ja luotettavaa, ja että asetettuja politiikkoja ja toimintatapoja noudatetaan.

Konsernilla on sisäisen tarkastuksen toiminto ja tarkastustoiminnan kenttätyötä on vuonna 2017 hoidettu yhteistyössä Deloitte Oy:n kanssa. Sisäisessä tarkastuksessa noudatetaan Institute of Internal Auditors -järjestön eettisiä sääntöjä ja muita ohjeistuksia. Sisäisiä tarkastuksia on suoritettu vuoden 2017 aikana kuukausittain sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman mukaisesti ennalta määritellyissä konsernitoiminnoissa sekä liiketoimintasegmentti- että liiketoimintayksikkötasolla.

Konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto arvioi riippumattomasti ja systemaattisesti konsernin johtamis- ja hallinnointijärjestelmien sekä liiketoimintaprosessien ja riskienhallinnan toimivuutta, tehokkuutta ja tarkoituksenmukaisuutta. Sisäisen tarkastuksen toiminto antaa tarkastusraporteissaan suosituksia edellä mainittujen järjestelmien ja prosessien kehittämiseksi. Tämän tarkoituksena on varmistaa konsernin asettamien strategisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen.

Hallituksen tarkastusvaliokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman, johon valitaan tarkastuskohteita konsernin strategisten tavoitteiden, arvioitujen riskien sekä hallituksen ja konsernin toimivan johdon määrittelemien painopistealueiden sekä rotaatioperiaatteen mukaisesti. Sisäisen tarkastuksen toiminto raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi tarkastuksen tuloksista informoidaan toimitusjohtajaa, talousjohtajaa, hallinto- ja lakiasiaintohtajaa ja compliance-toiminnosta vastaavaa henkilöä sekä kunkin tarkastettavan liiketoimintasegmentin ja -yksikön johtoa. Sisäisen tarkastuksen antamien suositusten aiheuttamien toimenpiteiden toteutumista seurataan segmenttijohtoon ja sisäisen tarkastuksen toimesta. Seurannan tulokset raportoidaan hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

Ennen sisäisen tarkastuksen kohteessa tehtävää kenttätyötä sisäinen tarkastus kerää esiaineistoa ja paneutuu tarkastuskohdetta koskeviin tietoihin ja materiaaleihin. Kenttätyön yhteydessä kirjataan lisää tarkastuskohdetta koskevia havaintoja. Sisäisen tarkastuksen raportit sisältävät keskeiset havainnot, johtopäätökset ja suositukset kontrollien kehittämiseksi. Tarkastuskohteen johto laatii toimenpidesuunnitelman havaittujen riskien hallinnoimiseksi ja kehittääkseen kont-

rolleja tarkastuksessa havaittujen puutteiden korjaamiseksi. Linjajohto ja konsernin sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö seuraavat säännöllisesti toimenpidesuunnitelman täytäntöönpanoa.

### Muuta tietoa Sisäpiirihallinto Sääntely

Yhtiö noudattaa toiminnassaan markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU) N:o 596/2014 ja arvopaperimarkkinalakia sekä niihin liittyviä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities Markets Authority), Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsinki Oy:n antamia määräyksiä ja ohjeita. Lisäksi konsernissa on oma sisäpiiriohje, jota päivitetiin vuonna 2016. Alla on kuvattu tietyt sisäpiiriohjeen keskeisiä kohtia. Sisäpiiriohje määrittelee selkeästi tietyt käytäntöjä ja päätöksentekomenettelyjä sen varmistamiseksi, että yhtiön sisäpiirihallinto on järjestetty johdonmukaisella ja luotettavalla tavalla.

### Sisäpiiritietoa koskeva arviointi

Toimitusjohtaja tekee hallinto- ja lakiasiaintohtajan kanssa keskusteltuaan arvion siitä, onko tietty tieto sisäpiiritietoa ja päättää myös, tuleeko yhtiön julkistaa tällainen tieto välittömästi vai onko julkistamisen lykkäämiselle edellytyksiä. Yhtiö dokumentoi huolellisesti kaikki sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämistä koskevat päätökset ja tällaisten päätösten perustelut sekä noudattaa määriteltyjä prosesseja siten kuin soveltuvat säännökset edellyttävät.

### Sisäpiiriluetello

Yhtiö ylläpitää sisäpiirilueteloa henkilöistä, joilla on sisäpiiritietoa. Yhtiön työntekijät ja palveluntarjoajat, joilla on pääsy tiettyyn sisäpiiritietoon, merkitään sisäpiiriluetelon hankekohtaiseen osioon. Tällaisen hankekohtaisen sisäpiiriluetelon perustamisesta päättää toimitusjohtaja. Yhtiö on päättänyt olla perustamatta pysyvien sisäpiiriläisten luetteloa. Jokaiselle hankekohtaiseen luetteloon merkitylle henkilölle ilmoitetaan sähköpostitse luetteloon merkitsemisestä sekä siihen liittyvistä velvollisuuksista ja soveltuvista seuraamuksista. Tällaisen ilmoituksen saavan henkilön tulee viipymättä kirjallisesti vahvistaa ilmoituksen vastaanottaminen. Päätöksen hankekohtaisen sisäpiiriluetelon päättämisestä tekee toimitusjohtaja keskusteltuaan asiasta hallinto- ja lakiasiaintohtajan kanssa. Kyseiseen luetteloon merkityille henkilöille ilmoitetaan sähköpostitse hankekohtaisen sisäpiiriluetelon päättymisestä. Palveluntarjoajat voivat itse ylläpitää sisäpiirilueteloa omista työntekijöistään, mikäli yhtiö näin yksittäistapauksessa päättää.

### Kaupankäyntirajoitukset

Jos henkilöllä on hallussaan sisäpiiritietoa, kaupankäynti on aina kiellettyä. Lisäksi tietyt kaupankäyntirajoitukset koskevat eräitä yhtiön johtohenkilöitä ja työntekijöitä myös silloin, kun tällaisilla tahoilla ei ole hallussaan sisäpiiritietoa.

Yhtiö on määritellyt hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtotehtävissä toimiviksi henkilöiksi. Kyseiset henkilöt eivät saa (tiettyjä soveltuvissa säännöksissä olevia poikkeuksia lukuun ottamatta) tehdä omaan tai kolmannen osapuolen lukuun, suoraan tai välillisesti, liiketoimia, jotka liittyvät yhtiön osakkeisiin tai vieraan pääoman ehtoihin välineisiin tai niihin liittyviin

johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin, 30 päivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen jokaisen osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista.

Lisäksi yhtiö soveltaa erityistä suositusluontoista kaupankäyntirajoitusta työntekijöihinsä, jotka saavat säännöllisesti tietoja osavuositarkastusten tai vuositilinpäätösten sisällöstä ennen niiden julkaisemista, koska kyseiset julkistamattomat taloudelliset tiedot ovat hyvin luottamuksellisia. Työntekijöiden on suositeltavaa pidättäytyä kaupankäynnistä 30 päivän ajan ennen jokaisen osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista.

### Ilmoitusvelvollisuus

Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden eli hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenten sekä heidän lähipiirinsä täytyy ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle yhtiön osakkeilla tai vieraan pääoman ehtoisilla välineillä tai niihin liittyvillä johdannaisilla tai muilla rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Ilmoitusvelvollisuus kohdistuu kaikkiin liiketoimiin sen jälkeen, kun 5 000 euron kokonaisarvo on saavutettu kalenterivuoden aikana (laskettuna yhteen netottamatta). Yhtiöllä on velvollisuus julkistaa saatu ilmoitus pörssitiedotteella.

### Lähipiiriliiketoimet

Yhtiö ei tehnyt lähipiirinsä kanssa yhtiön kannalta olennaisia ja yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin toteutettuja liiketoimia vuonna 2017.

### Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen tilintarkastusvalvonnan hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan valitsee varsinainen yhtiökokous. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut Mikko Järventausta, KHT. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastajina ovat toimineet Ernst & Young -yhteisöä edustavat tilintarkastusyksiköt kussakin maassa. Ernst & Young Oy on toiminut yhtiön tilintarkastajana vuoden 2010 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien. Ennen tilikautta 2010 yhtiön tilintarkastajana toimi usean vuoden ajan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja sitä edustavat tilintarkastajat.

Vuonna 2017 konsernin tilintarkastuskustannukset olivat 1,9 miljoonaa euroa (2016: 2,3 miljoonaa euroa). Lisäksi Ernst & Young -yhteisöön kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet konserniin kuuluville yhtiöille muuta tilintarkastukseen liittymätöntä neuvontaa yhteensä 0,7 miljoonan euron (2016: 0,8 miljoonan euron) arvosta. Tällainen muu neuvonta vaatii erillisen läpikäynti- ja hyväksyntäprosessin liittyen tilintarkastajan tarjoamiin muihin kuin tilintarkastuspalveluihin ja sisälsi esimerkiksi erilaista vero-, raportointi- ja muihin paikallisiin kysymyksiin liittyvää neuvontaa.