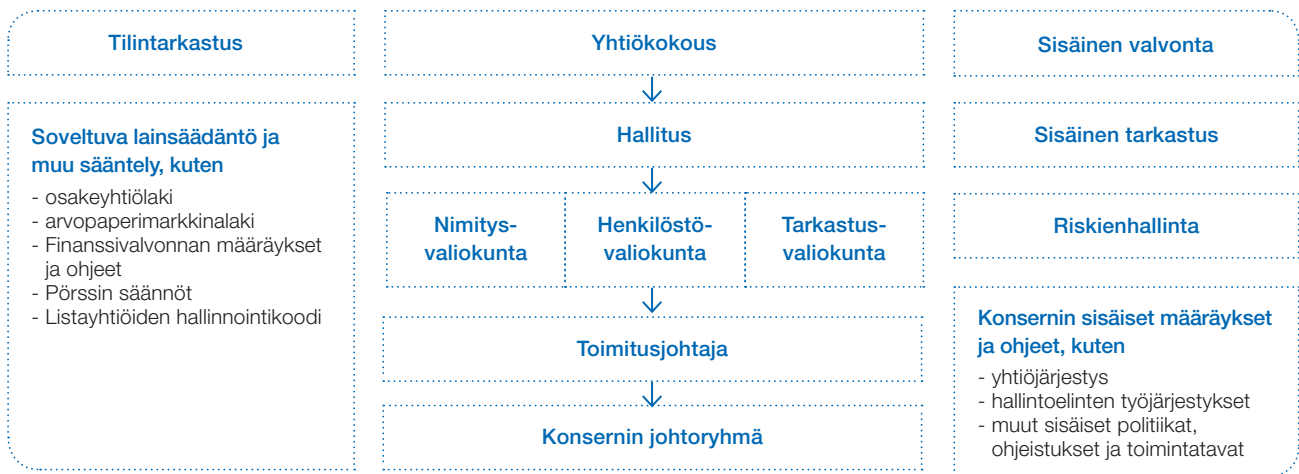


## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) 12.2.2013

Huhtamäki Oyj (jäljempänä yhtiö) noudattaa poikkeuksetta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää ja 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on kokonaisuudessaan saatavilla internetosoitteesta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Huhtamäki Oyj on liittynyt Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäseneksi vuoden 2013 alussa.

Tämä erillinen selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä. Tämä selvitys on laadittu koodin suosituksen 54 mukaisesti ja sisältää koodin vaatimien tietojen lisäksi muutakin sijoittajien kannalta merkityksellistä tietoa yhtiön hallinnoinnista. Yhtiön hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen, jonka hallitus on hyväksynyt. Yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu ja että tämän 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 osiassa "Hallinto- ja ohjausjärjestelmä" ([www.huhtamaki.fi](http://www.huhtamaki.fi) > Sijoittajat > Hallinto- ja ohjausjärjestelmä) on ajan-kohtaista ja päivitettyä tietoa yhtiön hallinnosta ja palkitsemisesta.

<b>YHTIÖKOKOUS</b> .....	<b>1</b>
Osakkeenomistajan oikeudet .....	2
<b>HALLITUS</b> .....	<b>2</b>
Hallituksen tehtävät .....	2
Hallituksen kokoonpano ja valinta .....	2
Hallituksen kokoukset .....	5
Hallituksen jäsenten riippumattomuus .....	5
Hallituksen valiokunnat .....	5
Hallituksen jäsenten osakeomistukset .....	7
<b>TOIMITUSJOHTAJA</b> .....	<b>7</b>
<b>KONSERNIN JOHTORYHMÄ</b> .....	<b>7</b>
Konsernin johtoryhmän tehtävät .....	7
Konsernin johtoryhmän kokoonpano .....	7
Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet ja optio-oikeudet .....	9
<b>SISÄISEN VALVONNAN, SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT</b> .....	<b>9</b>
Sisäinen valvonta .....	9
Sisäinen tarkastus .....	10
Riskienhallinta .....	10
<b>TILINTARKASTUS</b> .....	<b>11</b>
<b>PALKITSEMINEN</b> .....	<b>11</b>
Hallitus .....	11
Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä .....	12
Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät .....	14

### YHTIÖKOKOUS

Yhtiön ylin päätäntävalta on yhtiökokouksella, jonka tehtävät ja menettelytavat on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua yhtiön hallituksen tarkemmin määräämän ajankohtana Espoossa tai Helsingissä. Vuoden 2012 varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.4.2012 Finlandia-talossa Helsingissä ja vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 25.4.2013 Helsingissä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa tilinpäätöksen ja sen sisältämän konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta sekä vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Lisäksi valitaan hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja. Varsinainen yhtiökokous päättää myös hallituksen jäsenille ja tilintarkastajalle maksettavista palkkioista. Yhtiökokouksessa voidaan päättää myös esimerkiksi yhtiöjärjestykseen tehtävistä muutoksista, osakeanneista, optio-oikeuksien antamisesta ja omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään esimerkiksi osakeanneista tai omien osakkeiden hankkimisesta.

Vuoden 2012 varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti jakaa vuodelta 2011 osinkoa 0,46 euroa osakkeelta. Yhtiökokouksessa valittiin hallituksen jäseniksi uudelleen Eija Ailasmaa, William R. Barker, Rolf Börjesson, Mikael Lilius, Jukka Suominen ja Sandra Turner sekä uusina jäseninä Pekka

Ala-Pietilä ja Maria Mercedes Corrales. Yhtiökokouksen päätökset hallituksen palkitsemisen osalta on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Palkitseminen – Hallitus – Taloudelliset etuudet” ja tilintarkastajan valinta kohdassa ”Tilintarkastus”. Yhtiökokous päätti lisäksi muuttaa yhtiöjärjestyksen yhtiökokouskutsua koskevaa pykälää sekä valtuutti hallituksen luovuttamaan yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Kyseinen valtuutus on voimassa 30.4.2015 saakka.

Yhtiökokouksen päätöksistä valtaosa tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja päätökset yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä kokouksessa edustetuista osakkeista.

Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten.

### Osakkeenomistajan oikeudet

Osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain mukainen oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia kokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajalla on oikeus tehdä ehdotuksia ja kysymyksiä käsiteltävistä asioista.

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta. Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on merkittynä yhtiön osakasluetteloon kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä). Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokouksen osallistumista varten. Tilapäistä rekisteröintiä koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen, ja tällainen ilmoitus tilapäisestä rekisteröinnistä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Osakkeenomistaja voi käyttää oikeuttaan osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää yhtiökokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistaja voi käyttää yhtiökokouksessa myös avustajaa. Kukin osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen yhtiökokouksessa.

Yhtiökokoukseen osallistumisen ja siellä äänestämisen lisäksi keskeisiä osakkeenomistajan oikeuksia ovat muun muassa etuoikeus merkitä yhtiön uusia osakkeita osakeanneissa, ellei tästä etuoikeudesta poiketa yhtiökokouksen määränemmistöpäätöksellä, sekä oikeus yhtiön jakamiin osinkoihin. Kaikki yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoihin.

### HALLITUS

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallituksen velvollisuutena on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etuja.

### Hallituksen tehtävät

Hallituksella on yleistoimivalta niissä yhtiötä koskevista asioissa, jotka eivät lainsäädännön tai yhtiöjärjestyksen mukaan kuulu yhtiön muulle toimielimelle. Hallituksen toimintaperiaatteet ja keskeiset tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä ja hallituksen työjärjestyksessä. Hallitus päättää muun muassa yhtiön pitkän aikavälin taloudellisista ja strategisista tavoitteista sekä osinkopolitiikasta ja hyväksyy strategiaan liittyvät toimintasuunnitelmat, vuosisuunnitelmat ja budjetin sekä seuraa niiden toteutumista. Hallitus päättää myös yritysostoista ja -myynneistä sekä muista merkittävistä yritysjärjestelyistä, vuosittaisesta investointisuunnitelmasta ja yli 6 miljoonan euron suuruisista yksittäisistä investoinneista. Hallitus valitsee yhtiön toimitusjohtajan ja vahvistaa konsernin johtoryhmän jäsenten valinnan toimitusjohtajan esityksestä, päättää ylimmän johdon palkkaeduista ja arvioi vuosittain toimitusjohtajan ja muun johdon toimintaa. Hallitus arvioi vuosittain myös omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi voidaan suorittaa hallituksen itsensä tai ulkopuolisen arvioijan toimesta. Vuonna 2012 arviointi toteutettiin hallituksen sisäisenä itsearviointina ilman ulkopuolista arvioijaa.

Hallitus tarvitsee tehtävänsä hoitamista varten 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.

### Hallituksen kokoonpano ja valinta

Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Kokoonpanossa otetaan huomioon konsernin toiminnan tarpeet ja konsernin kehitysvaihe. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia. Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kuusi ja enintään yhdeksän jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää ei ole rajoitettu eikä jäsenille ole asetettu enimmäisikää. Hallituksen jäsenten valinnassa pyritään varmistamaan vahva asiantuntemus konsernin kannalta merkittäviltä toimialoilta ja markkina-alueilta. Yhtiön hallituksen jäsenet edustavat kattavasti eri toimialoja ja heillä on laajaa kokemusta liiketoiminnan johtamisesta useilla konsernin kannalta keskeisillä markkina-alueilla, mukaan lukien kehittyvät markkinat.

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. Vuoden 2012 varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallitukseen valittiin seuraavat kahdeksan henkilöä:



Mikael Lilius



Jukka Suominen



Eija Ailasmaa



Pekka Ala-Pietilä

### **Mikael Lilius**

Puheenjohtaja, s. 1949, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen alkaen: 30.3.2005

Hallituksen valiokunnat: nimitysvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja

Päätoimi: erinäisiä luottamustehtäviä

Koulutus: diplomiekonomi

Keskeinen työkokemus: Fortum Oyj, toimitusjohtaja (2000–2009); Gambro AB, toimitusjohtaja (1998–2000); Incentive AB, toimitusjohtaja (1991–1998); KF Industri AB, toimitusjohtaja (1989–1991); Huhtamäki Oyj, Pakkausdivisioonan johtaja (1986–1989)

Keskeisimmät luottamustehtävät: Wärtsilä Oyj Abp, hallituksen puheenjohtaja (2011–) ja hallituksen jäsen (2010–2011); Evli Pankki Oyj, hallituksen jäsen (2010–); Aker Solutions ASA, hallituksen varapuheenjohtaja (2009–); Ambea AB, hallituksen jäsen (2013–) ja hallituksen puheenjohtaja (2011–2013); Mehiläinen Oy, hallituksen puheenjohtaja (2013–); East Office of Finnish Industries, hallituksen varajäsen (2012–) ja hallituksen puheenjohtaja (2009–2012); Ab Kelonia Oy, hallintoneuvoston jäsen (2010–); Hafslund ASA, hallituksen jäsen (2003–2010); Sanitec Oy, hallituksen puheenjohtaja (2005–2008) ja hallituksen varapuheenjohtaja (2008–2009)

### **Jukka Suominen**

Varapuheenjohtaja, s. 1947, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä, kokonaisarvioinnin perusteella sidonnaisuus merkittävään osakkeenomistajaan

Hallituksen jäsen alkaen: 30.3.2005

Hallituksen valiokunnat: tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Päätoimi: erinäisiä luottamustehtäviä

Koulutus: diplomi-insinööri, ekonomi

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

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

### **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. Sanoma Magazines Finland ja Helsinki Media, toimitusjohtaja (1989–2003); Kodin Kuvalehti, päätoimittaja (1985–1989)

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

### **Pekka Ala-Pietilä**

s. 1957, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen alkaen: 24.4.2012

Hallituksen valiokunnat: nimitysvaliokunnan ja

henkilöstövaliokunnan jäsen

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: Solidium Oy, hallituksen puheenjohtaja (2011–); SAP AG, hallintoneuvoston jäsen (2002–); Pöyry Oyj, hallituksen jäsen (2006–); Blyk International Ltd., hallituksen puheenjohtaja (2009–); TTY-säätiö, hallituksen jäsen (2009–2011); Suomalais-Amerikkalainen Kauppakamari, hallituksen jäsen (2002–2008)

### **William R. Barker**

s. 1949, Yhdysvaltain kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen alkaen: 24.3.2010

Hallituksen valiokunnat: henkilöstövaliokunnan jäsen

Päätoimi: Mold-Masters (2007) Limited, hallituksen jäsen, toimitusjohtaja

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

Keskeinen työkokemus: The Whitehawk Group LLC, toimitusjohta-



William R. Barker



Rolf Börjesson



Maria Mercedes Corrales



Sandra Turner

ja (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: Leeds School of Business, University of Colorado, hallituksen jäsen (2008–)

#### **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: Biolight AB, hallituksen puheenjohtaja (2011–); Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (publ), hallituksen jäsen (2003–); Avery Dennison Corporation, hallituksen jäsen (2005–); Ahlsell AB, hallituksen puheenjohtaja (2006–2012)

#### **Maria Mercedes Corrales**

s. 1949, Filippiinien kansalainen

[Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista](#)

Hallituksen jäsen alkaen: 24.4.2012

Hallituksen valiokunnat: -

Päätoimi: erinäisiä luottamustehtäviä

Koulutus: MBA ja B.Sc. (Business Management)

Keskeinen työkokemus: Starbucks Corporation, Corporate Senior Vice President & President, Asia Pacific Division (2009–2010) sekä Representative Director, CEO/COO, Starbucks Japan (2006–2009); Levi Strauss & Co., useita eri johtotehtäviä Aasiassa ja Etelä-Amerikassa (1973–2005), viimeisimmät tehtävät President and Representative Director & Regional Vice President, North Asia (Japan, Greater China and South Korea) (2001–2005) sekä Regional Vice President, South America (1996–2000)

Keskeisimmät luottamustehtävät: D.E Master Blenders 1753, hallituksen jäsen (2012–); Fraser and Neave, Limited, hallituksen jäsen (2010–)

#### **Sandra Turner**

s. 1952, Iso-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–);

Berkhamsted School, School Governor (2011–); Northern Foods, hallituksen jäsen (2010–2011)

Vuoden 2012 yhtiökokouksessa valittujen hallituksen jäsenen lisäksi yhtiön hallituksessa on vuoden 2012 alussa toiminut Siaou-Sze Lien, jonka jäsenyys hallituksessa päättyi vuoden 2012 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

#### **Siaou-Sze Lien**

Hallituksen jäsen 3.4.2009–24.4.2012

s. 1950, Singaporen kansalainen

[Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista](#)

Hallituksen valiokunnat: tarkastusvaliokunnan jäsen

24.4.2012 saakka

Päätoimi (24.4.2012): Mobley Group Pacific Ltd., Senior Executive Coach

Koulutus: M.Sc. (Computer Science)

Keskeinen työkokemus: Mobley Group Pacific Ltd., Senior Executive Coach (2006–); Hewlett-Packard-konserni, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Senior Vice President, Hewlett-Packard Services Asia-Pacific

Keskeisimmät luottamustehtävät (24.4.2012): Nanyang Technological University Singapore, Board of Trustees (2006–); Republic Polytechnic Singapore, Board of Governors (2002–); Luvata Oy, hallituksen jäsen (2005–)



## Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokoukset pidetään pääsääntöisesti yhtiön pääkonttorissa Espoossa. Hallitus vierailee ja pitää kokouksiaan vuosittain myös konsernin muissa toimipaikoissa. Hallitus voi tarvittaessa pitää myös puhelinkokouksia ja tehdä päätöksiä kokoontumatta. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu vähintään kuusi kertaa vuodessa. Yhdessä kokouksessa vuosittain käsitellään pelkästään konsernin strategiaa. Vuonna 2012 hallitus piti 11 kokousta (2011: 11 kokousta), joista kolme (2011: neljä) pidettiin puhelimen välityksellä ja kaksi kokoontumatta (2011: ei lainkaan). Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 99 (2011: 95). Yhtiön toimitusjohtaja ja

talousjohtaja osallistuvat yleensä hallituksen kokouksiin. Tarvittaessa, kuten strategian tai vuosisuunnitelman käsittelyn yhteydessä, kokouksiin osallistuvat myös muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain tilinpäätöstä käsittelevään kokoukseen. Yhtiön lakiasianjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Vuonna 2012 yhtiön hallitus kiinnitti säännönmukaisten tehtäviensä lisäksi erityistä huomiota konsernin kannattavaa kasvua tukeviin yrityshankintoihin sekä muihin strategisesti tärkeisiin hankkeisiin. Vuoden 2012 aikana hallitus vieraili eräissä konsernin Thaimaan ja Yhdysvaltojen tuotantolaitoksissa ja perehtyi vierailuiden yhteydessä erityisesti Flexible Packaging, Films ja North America -liiketoimintasegmenttien toimintaan.

## Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin

	2012		2011	
	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Mikael Lilius	91	10/11	100	11/11
Jukka Suominen	100	11/11	100	11/11
Eija Ailasmaa	100	11/11	91	10/11
Pekka Ala-Pietilä *	100	8/8	-	-
William R. Barker	100	11/11	100	11/11
Rolf Börjesson	100	11/11	100	11/11
Maria Mercedes Corrales *	100	8/8	-	-
Sandra Turner **	100	11/11	100	8/8

\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 alkaen

## Päättyneet hallituksen jäsenyydet

George V. Bayly *	-	-	100	7/7
Siaou-Sze Lien **	100	3/3	82	9/11
Anthony J.B. Simon ***	-	-	67	2/3

\* George V. Bayly erosi hallituksen jäsenen tehtävästään 12.9.2011

\*\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 saakka

\*\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 saakka

## Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenistä kukaan ei ole yhtiön palveluksessa. Hallitus on arvioinut, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. 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 valiokunnat

Hallitustyöskentelyn tehostamiseksi hallitus voi perustaa jäsenistään koostuvia pysyviä valiokuntia, joissa voi olla kolmesta viiteen jäsentä. Ne avustavat hallitusta valmistelemalla hallituksen päätettäväksi kuuluvia asioita. Kukin valiokunta raportoi työstään hallitukselle. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee

päätöksensä kollektiivisesti ja on vastuussa valiokunnille osoittamiensa tehtävien hoitamisesta.

Hallitus on perustanut kolme valiokuntaa: nimitysvaliokunnan, henkilöstövaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan. Kunkin valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritellään asianomaisen valiokunnan työjärjestyksessä.

Nimitysvaliokunta valmistele hallituksen jäsenten valintaa ja palkkioita koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Sen tehtäviin kuuluu myös tarvittaessa etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita. Nimitysvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa ennen varsinaista yhtiökokousta. Vuoden 2012 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien nimitysvaliokuntaan ovat kuuluneet Mikael Lilius (pj.), Pekka Ala-Pietilä ja Rolf Börjesson. Vuoden aikana valiokunta kokoontui kaksi kertaa (2011: kolme kertaa) ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (2011: 100).

## Nimitysvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin

	2012		2011	
	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Mikael Lilius (pj.)	100	2/2	100	3/3
Pekka Ala-Pietilä *	100	1/1	-	-
Rolf Börjesson	100	2/2	100	3/3
Jukka Suominen **	100	1/1	100	3/3

\* nimitysvaliokunnan jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\* nimitysvaliokunnan jäsenenä 24.4.2012 saakka

Henkilöstövaliokunta valmisteele organisaatioon ja henkilöstöön liittyviä asioita sekä käsittelee ylimmän johdon palkitsemisjärjestelmiä ja palkkausta. Vuoden 2012 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien henkilöstövaliokuntaan ovat kuuluneet Mikael Lilius (pj.), Pekka

Ala-Pietilä, William R. Barker ja Rolf Börjesson. Vuoden aikana henkilöstövaliokunta kokoontui neljä kertaa (2011: neljä kertaa) ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (2011: 92).

## Henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin

	2012		2011	
	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Mikael Lilius (pj.)	100	4/4	100	4/4
Pekka Ala-Pietilä *	100	2/2	-	-
William R. Barker **	100	4/4	100	2/2
Rolf Börjesson	100	4/4	75	3/4
George V. Bayly ***	-	-	100	2/2

\* henkilöstövaliokunnan jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\* henkilöstövaliokunnan jäsenenä 20.4.2011 alkaen

\*\*\* henkilöstövaliokunnan jäsenenä 20.4.2011 saakka

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen tehtävässä valvoa yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaista järjestämistä, yhtiön taloudellista tilannetta ja konsernin omien toimintasääntöjen noudattamista. Se seuraa ja valvoo tilinpäätökseen ja konsernitilinpäätökseen, osavuosikatsauksiin, kirjanpitoikäntöön ja sisäisiin raportointijärjestelmiin liittyviä prosesseja. Tarkastusvaliokunta seuraa myös yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskien arviointi- ja hallintamenetelmien tehokkuutta. Se käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvistä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääperiaatteista. Tarkastusvaliokunta

valmisteele yhtiökokoukselle tilintarkastajan valintapäätöksen. Sen tehtäviin kuuluu myös arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja tilintarkastuksen oheispalveluiden tarjoamista yhtiölle. Tarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistuvat valiokunnan jäsenten lisäksi yhtiön talousjohtaja sekä tilinpäätöstä käsiteltäessä ja muutoin tarvittaessa tilintarkastaja. Vuoden 2012 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Jukka Suominen (pj.), Eija Ailasmaa ja Sandra Turner. Vuoden aikana tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa (2011: kuusi kertaa) ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (2011: 94).

## Tarkastusvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin

	2012		2011	
	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Jukka Suominen (pj.)	100	5/5	100	6/6
Eija Ailasmaa	100	5/5	100	6/6
Sandra Turner *	100	3/3	-	-
Siaou-Sze Lien **	100	2/2	83	5/6

\* tarkastusvaliokunnan jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\* tarkastusvaliokunnan jäsenenä 24.4.2012 saakka

## Hallituksen jäsenten osakeomistukset

### Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2012 ja 31.12.2011

	2012	2011
Mikael Lilius	50 000	50 000
Jukka Suominen	3 000	3 000
Eija Aalasmaa	1 000	1 000
Pekka Ala-Pietilä *	0	ei raportoida
William R. Barker	0	0
Rolf Börjesson	3 000	3 000
Maria Mercedes Corrales *	0	ei raportoida
Sandra Turner **	1 000	1 000
<b>Hallitus yhteensä</b>	<b>58 000</b>	<b>58 000</b>

\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 alkaen

### Päätyneet hallituksen jäsenyydet

George V. Bayly *	ei raportoida	ei raportoida
Siaou-Sze Lien **	ei raportoida	1 000
Anthony J.B. Simon ***	ei raportoida	ei raportoida
<b>Kaikki yhteensä</b>	<b>58 000</b>	<b>59 000</b>

\* George V. Bayly erosi hallituksen jäsenen tehtävästään 12.9.2011

\*\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 saakka

\*\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 saakka

Kukaan hallituksen jäsenistä ei omista yhtiön optio-oikeuksia.

Tietoa hallituksen jäsenten palkkioista on jäljempänä kohdassa "Palkitseminen – Hallitus – Taloudelliset etuudet".

## TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hän vastaa hallitukselle sen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien ja päämäärien toteuttamisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. 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.

Yhtiön ja toimitusjohtajan välisen toimitusjohtajasopimuksen keskeisimpiä ehtoja, palkitsemista ja toimitusjohtajan lisäeläketurvaa on kuvattu jäljempänä kohdassa "Palkitseminen – Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä – Taloudelliset etuudet".

## KONSERNIN JOHTORYHMÄ

### Konsernin johtoryhmän tehtävät

Konsernin johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa. Se käsittelee ja seuraa konsernin strategian toteutumista ja tuloksetystystä 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 konsernitoimintotai liiketoimintasegmenttikohtaisesti määritelty vastuualueensa. Konsernin johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuukaudessa. Konsernin johtoryhmän painopistealueita vuoden 2012 aikana olivat strateginen suunnittelu, budjetointi ja säännöllinen tulosseuranta. Lisäksi konsernin johtoryhmä käsitteli henkilöstön kehittämiseen liittyviä asioita.

### Konsernin johtoryhmän kokoonpano

Konsernin johtoryhmän kokoonpano on säilynyt samana koko vuoden 2012 ja konsernin johtoryhmään kuuluvat tämän selvityksen päivämääränä seuraavat henkilöt:

#### Jukka Moisio

s. 1961, Suomen kansalainen

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: -



### **Timo Salonen**

s. 1958, Suomen kansalainen

#### Talousjohtaja

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 8.10.1999

Tullut yritykseen: 1991

Koulutus: KTM, OTK

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki Oyj (1991–), useita eri tehtäviä, edelliset tehtävät johtaja, kehitys ja strategia, johtaja, Euroopan Muovi- ja Kartonkipakkausliiketoiminta sekä talousjohtaja; Partek Oyj (1983–1991), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Division Controller, Partek Concrete International, Belgia  
Keskeisimmät luottamustehtävät: Vakuutusosakeyhtiö Garantia, hallituksen jäsen (2012–)

### **Juha Salonen**

s. 1949, Suomen kansalainen

#### Hallintojohtaja

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 22.4.2008

Tullut yritykseen: 1983

Koulutus: varatuomari, ekonomi

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki Oyj (1983–), useita eri tehtäviä, edellinen tehtävä hallinto- ja lakiasiaintoiminnan johtaja; Suomen Työntantajain Yleinen Ryhmä (1979–1982), asiamies; asianajaja (1977–1979); useita eri tehtäviä tuomioistuimissa (1974–1977)  
Keskeisimmät luottamustehtävät: Elinkeinoelämän Keskusliitto ry:n lakiasiaintoiminnan jäsen (2005–); Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n ostotarjouslautakunnan jäsen (2013–); Keskuskauppakamarin yrityskauppalautekunnan jäsen (2006–2012)

### **Sari Lindholm**

s. 1969, Suomen kansalainen

#### Henkilöstöjohtaja

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 22.9.2011

Tullut yritykseen: 2003

Koulutus: VTM

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki Oyj (2003–), useita eri johto- tehtäviä konsernin henkilöstöhallinnossa; Nokia Oyj (2000–2003), Senior Manager, Compensation & Benefits; Elcoteq Network Oyj (1995–2000), useita eri tehtäviä  
Keskeisimmät luottamustehtävät: -

### **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, viimeisin tehtävä johtaja, Global Sourcing  
Keskeisimmät luottamustehtävät: -

### **Suresh Gupta**

s. 1952, Intian kansalainen

#### Johtaja, Flexible Packaging

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 1.1.2009

Tullut yritykseen: 1999

Koulutus: M.M.S. (johtaminen)

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki-konserni (1999–), viimeisin tehtävä johtaja, Flexibles and Films Asia-Oceania; Huhtamäki Oyj:n intialainen tytäryhtiö The Paper Products Ltd. (1987–), varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtaja; Alman Group (1983–1987), johtaja  
Keskeisimmät luottamustehtävät: Indian Flexible Packaging and Folding Carton Manufacturers Association IFCA (aiemmin Paper, Film & Foil Convertors Association, India), puheenjohtaja (1996–)

### **Olli Koponen**

s. 1959, Suomen kansalainen

#### Johtaja, Molded Fiber

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 Europe, 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: -

### **Peter Wahsner**

s. 1962, Saksan kansalainen

#### Johtaja, Films

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 1.1.2009

Tullut yritykseen: 2008

Koulutus: M.Sc. (johtaminen)

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki-konserni (2008–), viimeisin tehtävä johtaja, Films Global; Chesapeake (2006–2007), johtaja, Pharmaceuticals & Healthcare -divisioona; Huhtamäki-konserni (2004–2005), johtaja, Molded Fiber Europe; Rexam PLC (2001–2004), toimitusjohtaja, Healthcare Flexibles -divisioona, Europe & Asia  
Keskeisimmät luottamustehtävät: -



## Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet ja optio-oikeudet

### Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet ja optio-oikeudet 31.12.2012 ja 31.12.2011

	2012		2011		
	Osakkeet	Optiot 2006 C	Osakkeet	Optiot 2006 C	Optiot 2006 B *
Jukka Moisio	85 900	80 000	85 900	80 000	80 000
Timo Salonen	60 000	50 000	60 000	50 000	40 000
Juha Salonen	52 000	18 000	35 000	35 000	25 000
Sari Lindholm	6 000	12 000	6 000	12 000	10 000
Clay Dunn	35 000	0	35 000	50 000	41 703
Suresh Gupta	30 000	0	30 000	0	20 000
Olli Koponen	35 000	0	15 000	20 000	0
Eric Le Lay	30 000	0	30 000	40 000	30 000
Peter Wahsner	31 500	0	31 500	25 000	20 000
<b>Yhteensä</b>	<b>365 400</b>	<b>160 000</b>	<b>328 400</b>	<b>312 000</b>	<b>266 703</b>

\* Optio-oikeuksien 2006 B merkintäaika päättyi 31.10.2012

Tietoa konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta on jäljempänä kohdassa "Palkitseminen – Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä – Taloudelliset etuudet".

### SISÄISEN VALVONNAN, SISÄISEN TARKASTUKSEN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT Sisäinen valvonta

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

Sisäinen valvonta on prosessi, jonka tavoitteena on kohtuudella 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 valvonnan järjestelmät toimivat sen todentamiseksi, että konsernin taloudellinen raportointi toteutetaan luotettavalla tavalla ja että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit ja muu markkinoille annettu informaatio antavat olennaisesti oikeat 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 arvoille ja periaatteille, 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.

Konsernitalousoikeuksia, standardeja ja toimintaohjeita noudatetaan kaikissa liiketoimintasegmenteissä ja -yksiköissä. Konsernissa sovellettavat politiikat, standardit ja toimintaohjeet koskevat taloudel-

lisiä, henkilöstöön ja ympäristöön liittyviä seikkoja sekä lainsäädännön ja muiden säännösten noudattamista ja riskienhallintaa. Konsernitalousoikeuksien lisäksi liiketoimintasegmenteissä ja -yksiköissä voi olla tarkempaa ohjeistusta sisältäviä paikallisia politiikkoja.

### Taloudellisen raportoinnin luotettavuus

Konsernin taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukevat ja koordinoivat konsernin taloushallinto ja 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 budjetoitiprosessien 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 määritelty konsernillaajuisesti. 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 määriteltyjä tunnuslukuja seurataan jatkuvasti. Valvonnan tavoitteena on tunnistaa riskitekijät sekä suunnitella riskejä ehkäiseviä ja havainnoivia kontrolloja. 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.

Vuoden 2012 aikana kiinnitettiin erityistä huomiota sisäisen valvonnan johdonmukaisuuden ja läpinäkyvyyden parantamiseen toimintojen tehokkuuden ja tuloksellisuuden osalta. Ensimmäi-

senä tähän liittyvänä toimenpiteenä kehitettiin ja jalkautettiin hankintaprosessien ohjaukseen ja valvontaan liittyviä tavoitteita. Tarkoituksena on yhdenmukaistaa sisäisen valvonnan tavoitteita ja hyödyntää niitä konsernin kaikissa operatiivisissa ydinprosesseissa. Nämä ohjaus- ja valvontatavoitteet on kehitetty toimialan parhaiden käytäntöjen ja konsernissa suoritetuissa tarkastuksissa annettujen suositusten perusteella.

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

### Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen

Konsernissa on laadittu politiikat, jotka koskevat tytäryhtiöiden hallinnointia, kilpailuoikeudellisten säännösten noudattamista, sopimushallintoa, riitojen ratkaisua ja sisäpiiriasioita. Konsernipolitiikkojen noudattamista edistetään tiedottamalla niiden sisällöstä ja järjestämällä koulutustilaisuuksia. Eri liiketoimintayksiköissä järjestettyjen koulutusten painopistealueena oli vuonna 2012 erityisesti sopimushallinto sekä kilpailuoikeudelliset ja korruption torjuntaan liittyvät asiat. Lisäksi on korostettu yleisesti säännösten noudattamisen (compliance) tärkeyttä kaikessa toiminnassa. Konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto suorittaa politiikkojen noudattamista koskevia valvontatoimenpiteitä.

### Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa toiminnassaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöihin kuuluvaa sisäpiiriohjetta sekä Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita. Lisäksi konsernissa on oma sisäpiiriohje. Yhtiö pitää sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä sekä julkista että yritys-kohtaista sisäpiirirekisteriä. Julkiseen sisäpiirirekisteriin merkitään arvopaperimarkkinalain mukaisesti asemansa perusteella hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat. Yhtiö on päättänyt merkitä myös konsernin johtoryhmän jäsenet julkiseen sisäpiirirekisteriin muina yhtiön ylimpään johtoon kuuluvina säännöllisesti sisäpiirintietoa saavina henkilöinä. Yhtiön julkiseen tai yritys-kohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkityt henkilöt eivät saa käydä kaupaa yhtiön arvopaperilla ajanjaksona, joka alkaa 31. joulukuuta ja päättyy, kun yhtiön tilinpäätös julkistetaan, eivätkä ajanjaksona, joka alkaa kunkin osavuositarkastuskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä ja päättyy, kun kyseinen osavuositarkastus julkistetaan. Yhtiön julkiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvien henkilöiden ajantasaiset osake- ja optio-omistustiedot sekä lisää tietoa yhtiön sisäpiirihallinnosta löytyy yhtiön internet-sivuilta osiosta "Sisäpiirihallinto" ([www.huhtamaki.fi](http://www.huhtamaki.fi) > Sijoittajat > Hallinto- ja ohjausjärjestelmä > Sisäpiirihallinto).

### Sisäinen tarkastus

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 tarkastustoiminta on vuonna 2012 hoidettu yhteistyössä ulkoisen palveluntarjoajan ja tämän kansainvälisen verkoston kanssa. Sisäisessä tarkastuksessa noudatetaan Institute of Internal Auditors -järjestön eettisiä sääntöjä ja muita ohjeistuksia. Sisäisiä tarkastuksia on suoritettu

vuoden 2012 aikana kuukausittain sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman mukaisesti ennalta määrittelyissä konsernitoiminnossa sekä liiketoimintasegmentti- että liiketoimintayksikötasolla.

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 ja lakiasiainjohtajaa sekä kunkin tarkastettavan liiketoimintasegmentin ja -yksikön johtoa.

Ennen sisäisen tarkastuksen kohteessa tehtävää kenttätyötä sisäistä tarkastusta tekevät henkilöt keräävät materiaaleja ja paneutuvat tarkastuskohdetta koskeviin tietoihin ja aineistoihin. 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 kontroleja, joilla parannetaan tarkastuksessa suositeltuja asioita. Linjajohto ja konsernin sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö seuraavat toimenpidesuunnitelman täytäntöönpanoa.

### Riskienhallinta

Riskienhallinta on olennainen osa konsernin johtamis- ja valvontajärjestelmää. Riskienhallinnan tarkoituksena on varmistaa liiketoiminnan tavoitteisiin ja toimintoihin liittyvien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuranta. Riskienhallinnan toimintatapa on määritelty riskienhallinnan prosessikuvauksessa ja ohjeistuksessa. Konsernin riskienhallintaprosessi perustuu Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissionin (COSO) vahvistamaan Enterprise Risk Management (ERM) -viitekehukseen.

Konsernin riskienhallinta keskittyy sekä liiketoiminnan mahdollisuuksiin liittyvien riskien että konsernin strategisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamista uhkaavien riskien hallintaan muuttuvassa liiketoimintaympäristössä. Riskit on luokiteltu strategisiin, operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin sekä informaatoriskeihin.

Konsernin riskienhallintapolitiikka sisältää konsernin riskienhallintaa koskevat ohjeet. Riskienhallintapolitiikassa määrittellään myös riskienhallintaprosessi ja -vastuut sekä riskiluokat, joita käytetään tunnistettujen riskien luokittelun apuna. Riskienhallintapolitiikkaa noudattamalla varmistetaan riskien oikea-aikainen tunnistaminen ja kirjaaminen sekä tarvittavien riskienhallintatoimenpiteiden toteuttaminen.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valvoa riskienhallinnan toteuttamista sekä arvioida riskienhallintaprosessin ja riskienhallinnan riittävyyttä ja asianmukaisuutta. Tarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle, joka valvoo konsernin strategisia, operatiivisia ja taloudellisia riskejä sekä informaatoriskejä. Hallituksen tehtävänä

on hyväksyä kulloinkin vallitsevat konsernin riskitasot sekä varmistaa riskien asianmukainen tunnistaminen, hallinnointi ja seuranta.

Konsernin toimiva johto 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 konsernitasolla. Kullakin tasolla määritellään toimenpiteet, joiden toteuttamisen kautta saavutetaan hyväksyttävä riskitaso. Riskit konsolidoidaan liiketoimintayksiköistä segmenttitasolle ja segmenttitasolta konsernitasolle. Kullakin toimintatasolla laaditaan toimenpidesuunnitelmat riskien saattamiseksi hyväksyttävälle tasolle. Näiden toimenpiteiden toteuttaminen ja seuranta on linjajohdon tehtävä. Ylemmän tason johto hyväksyy aina alemman tason riskienhallintatoimenpiteet ja näiden toteuttamisen jälkeen saavutettavan riskitason. Sisäinen tarkastus seuraa ja raportoi näiden toimenpidesuunnitelmien toteutumista. Tarkoituksena on varmistaa, että riskienhallintatoimenpiteet tukevat konsernin strategisia ja taloudellisia tavoitteita.

Konsernin riskienhallintatoiminto huolehtii riskienhallintatoimien käytännön järjestelyistä, ohjeistuksesta, tuesta, valvonnasta ja seurannasta. Konsernin riskienhallintatoiminto arvioi tunnistettujen riskien vaikutusten, todennäköisyyksien ja hallinnan tason muutoksia. Se raportoi riskienhallintaprosessin tuloksista vuosittain hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Konsernin riskienhallintatoiminto raportoi riskienhallintaan liittyvistä asioista säännöllisesti myös konsernin toimivalle johdolle ja tilintarkastajalle.

Yksikkö-, segmentti- ja konsernitason riskienhallinta liittyy vuosittain toistuvaan koko konsernin suunnitteluprosessiin. Prosessi voidaan käynnistää myös tarvittaessa kesken toimintavuotta, mikäli tietyllä liiketoiminta-alueella tapahtuu oleellisia strategisia muutoksia, jotka vaativat riskienhallintaprosessin käynnistämistä.

Kuvaus yhtiön toiminnan kannalta merkittävistä riskeistä sekä riskienhallinnan painopistealueista vuonna 2012 on esitetty yhtiön internetsivuilla osiossa "Merkittävimmät riskit" ([www.huhtamaki.fi](http://www.huhtamaki.fi) > Sijoittajat > Hallinto- ja ohjausjärjestelmä > Merkittävimmät riskit) ja hallituksen toimintakertomuksessa vuodelta 2012 sivulla 5.

## TILINTARKASTUS

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppamäärin hyväksymä tilintarkastusyhteisö (KHT). Tilintarkastajan valitsee varsinainen yhtiökokous. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2012 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut Harri Pärssinen, 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 2012 konsernin tilintarkastuskustannukset olivat 1,4 miljoonaa euroa (2011: 1,2 miljoonaa euroa). Lisäksi Ernst & Young -yhteisöön kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet konserniin kuuluville yhtiöille muuta tilintarkastukseen liittymätöntä neuvontaa yhteensä 0,7 miljoonan euron (2011: 0,5 miljoonan euron) arvosta.

## PALKITSEMINEN

Jäljempänä oleva selvitys palkitsemisesta kuvaa konsernin palkitsemisperiaatteiden lisäksi yhtiön hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenille vuonna 2012 maksettuja palkkoja ja palkkioita. Yhtiön kulloinkin ajantasainen palkka- ja palkkioselvitys, joka on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 47 mukaisesti, on saatavilla yhtiön internetsivuilla osiossa "Palkitseminen" ([www.huhtamaki.fi](http://www.huhtamaki.fi) > Sijoittajat > Hallinto- ja ohjausjärjestelmä > Palkitseminen). Palkka- ja palkkioselvitystä päivitetään aina, kun palkitsemista koskevat tiedot muuttuvat merkittävästi, ja seuraavan kerran viimeistään vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen.

## Hallitus

### Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen keskeiset periaatteet

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Hallituksen nimitysvaliokunta tekee vuosittain varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen jäsenten palkkioista ja kulujen korvausperusteista.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei ole työ- tai toimitushteessa yhtiöön eivätkä he näin ollen saa eläke-etuja, työ- tai toimitushteeseen kuuluvia muita taloudellisia etuja tai muita hallitustyöskentelyyn liittymättömiä korvauksia yhtiöltä. Hallituksen jäsenet eivät ole yhtiön optio- tai osakepalkkiojärjestelmien piirissä eikä heille makseta palkkiona yhtiön osakkeita.

## Taloudelliset etuudet

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkkioista hallituksen nimitysvaliokunnan ehdotuksen perusteella. Yhtiökokouksen 24.4.2012 tekemän päätöksen mukaisesti vuoden 2012 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 100 000 euroa (2011: 100 000 euroa), varapuheenjohtajalle 60 000 euroa (2011: 60 000 euroa) ja muille jäsenille 50 000 euroa (2011: 50 000 euroa) vuodessa. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 600 euroa (2011: 600 euroa) niistä hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista, joihin he osallistuvat kuitenkin siten, että hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan 2 000 euron (2011: 600 euron) kokouspalkkio ja muille tarkastusvaliokunnan jäsenille 1 000 euron (2011: 600 euron) kokouspalkkio niistä tarkastusvaliokunnan kokouksista, joihin he osallistuvat. Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalla on matkapuhelinetu.

## Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot vuosina 2012 ja 2011 (euroa)

	2012			2011		
	Vuosi-palkkio	Kokous-palkkiot	Yhteensä	Vuosi-palkkio	Kokous-palkkiot	Yhteensä
Mikael Lilius	100 240*	10 800	111 040	97 680*	11 600	109 280
Jukka Suominen	60 000	14 200	74 200	58 750	12 800	71 550
Eija Ailasmaa	50 000	11 600	61 600	48 750	11 200	59 950
Pekka Ala-Pietilä **	37 500	6 600	44 100	-	-	-
William R. Barker	50 000	10 200	60 200	48 750	8 500	57 250
Rolf Börjesson	50 000	11 400	61 400	48 750	11 100	59 850
Maria Mercedes Corrales **	37 500	5 400	42 900	-	-	-
Sandra Turner ***	50 000	10 400	60 400	37 500	5 400	42 900
<b>Hallitus yhteensä</b>	<b>435 240</b>	<b>80 600</b>	<b>515 840</b>	<b>340 180</b>	<b>60 600</b>	<b>400 780</b>

\* Mikael Liliuksen vuosipalkkio sisältää matkapuhelinedun

\*\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 alkaen

\*\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 alkaen

### Päätyneet hallituksen jäsenyydet

George V. Bayly *	-	-	-	36 250	7 000	43 250
Siaou-Sze Lien **	12 500	4 200	16 700	48 750	8 900	57 650
Anthony J.B. Simon ***	-	-	-	11 250	2 000	13 250
<b>Kaikki yhteensä</b>	<b>447 740</b>	<b>84 800</b>	<b>532 540</b>	<b>436 430</b>	<b>78 500</b>	<b>514 930</b>

\* George V. Bayly erosi hallituksen jäsenen tehtävästään 12.9.2011

\*\* hallituksen jäsenenä 24.4.2012 saakka

\*\*\* hallituksen jäsenenä 20.4.2011 saakka

## Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä

### Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen keskeiset periaatteet

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja taloudellisista etuuksista pääsääntöisesti vuosittain. Ennen hallituksen päätöksentekoa asiakokonaisuus valmistellaan hallituksen henkilöstövaliokunnassa. Palkitsemisen perustuu konsernin yhtenäisiin palkitsemisperiaatteisiin, joita sovellettaessa paikalliset säännökset ja käytännöt huomioidaan tarvittavilta osin. Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitseminen koostuu kiinteästä vuosipalkasta, luontoiseduista sekä vuosittain erikseen päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Lisäksi toimitusjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiä toimivien optio- ja osakepalkkiojärjestelmien piiriin.

Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot perustuvat konsernin tulokseen ja henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamiseen. Liiketoimintasegmenteistä vastaavien konsernin johtoryhmän jäsenten lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden määräytymiseen vaikuttaa konsernin tuloksen lisäksi myös kyseisen liiketoimintasegmentin tulos. Taloudellisten tavoitteiden painoarvo on toimitusjohtajalla 85 prosenttia ja muilla johtoryhmän jäsenillä 80 prosenttia, ja henkilökohtaisten tavoitteiden painoarvot ovat vastaavasti 15 prosenttia ja 20 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden määrästä. Tulostavoitteiden määrittelyssä käytetään seuraavia tunnuslukuja: osakekohtainen tulos (EPS), sidotun pääoman tuotto (RONA), käytöpääoman kehitys ja kannattava kasvu. Tämä tavoitekokonaisuus on valittu tukemaan konsernin lyhyen ja pitkän aikavälin tavoitteita ja taloudellista menestystä.

Lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden tavoitteet asetetaan ja niiden toteutuminen arvioidaan vuosittain. Mahdolliset kannustinpalkkiot maksetaan yleensä kalenterivuoden pituista ansaintajaksoa seuraavan vuoden maaliskuussa. Maksun edellytyksenä on, että henkilön työsuhde on edelleen voimassa eikä hän ole irtisanoutunut. Yhtiön toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio

on enintään 75 prosenttia kiinteän vuosipalkan määrästä. Muiden konsernin johtoryhmän jäsenten kuin toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden enimmäismäärä on tehtävästä riippuen 40–60 prosenttia kiinteän vuosipalkan määrästä.

Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten pitkän aikavälin kannustimena toimivat optio- ja osakepalkkiojärjestelmät. Toimitusjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluivat vuonna 2012 vuoden 2006 optio-ohjelman sekä vuosia 2010–2012, 2011–2013 ja vuosia 2012–2014 koskevien osakeohjelmien piiriin. Lisätietoja optio- ja osakepalkkiojärjestelmistä on jäljempänä kohdassa "Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät".

### Taloudelliset etuudet

#### Toimitusjohtaja

Vuonna 2012 yhtiön toimitusjohtaja Jukka Moision kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen oli 595 785 euroa (2011: 581 600 euroa). Vuoden 2011 suorituksen perusteella määräytyvää kannustinpalkkiota ei tullut maksettavaksi vuonna 2012 (2011: 413 231 euroa vuoden 2010 suorituksen perusteella). Vuonna 2012 toimitusjohtajalle ei maksettu palkkioita osakepalkkiojärjestelmien perusteella, koska vuosi 2011 ei ollut yhtiön osakepalkkiojärjestelmien mukainen ansaintavuosi. Vuonna 2011 toimitusjohtajalle suoritettiin vuosia 2008–2010 koskevan osakepalkkiojärjestelmän perusteella palkkiona 30 000 osaketta, joiden arvo luovutushetkellä oli yhteensä 296 700 euroa, ja rahana osakepalkkioon liittyvien verojen määrä 296 700 euroa eli yhteensä 593 400 euroa, joka suoritettiin maaliskuussa 2011. Vuoden 2012 aikana hänelle ei myönnetty uusia optio-oikeuksia (2011: ei lainkaan) eikä hän myynyt tai käyttänyt osakkeiden merkintään jo omistamiaan optio-oikeuksia. Toimitusjohtajan palkka ja palkkiot olivat vuonna 2012 siten yhteensä 595 785 euroa (2011: 1 588 231 euroa).

Yhtiön ja toimitusjohtajan välisen toimitusjohtajasopimuksen mukaan toimitusjohtaja ja yhtiö voivat irtisanoa sopimuksen päättymään kuuden kuukauden kuluttua irtisanomisesta. Irtisanomisajalta toimitusjohtaja on oikeutettu saamaan normaalit palkkaedut. Mikäli

yhtiö irtisanoi sopimuksen, yhtiö suorittaa toimitusjohtajalle erokorvauksena 18 kuukauden rahapalkkaa vastaavan määrän kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi. Toimitusjohtajan eläke- ja eroamisikä on 60 vuotta, ellei toisin sovita. Lakisääteisen eläkeiän alentaminen järjestetään siten, että yhtiö suorittaa lakisääteisten työeläkemaksujen lisäksi lisäeläkejärjestelmään vuosittain yhteensä enintään toimitusjohtajan kuukausirahapalkkaa vastaavan määrän. Edellytyksenä yhtiön suorittamille lisäeläkemaksuille on, että toimitusjohtaja varaa itse vastaavan määrän lisäeläkejärjestelmään. Mikäli toimitusjohtajasopimus päättyy ennen eläke- ja eroamisikää, toimitusjohtajan oikeus lisäeläkejärjestelmään siirrettyihin varoihin säilyy. Toimitusjohtajan lisäeläkkeen määrä muodostuu yhtiön ja toimitusjohtajan järjestelmään suorittamista varoista ja näiden varojen tuotoista.

Yhtiölle aiheutuneet toimitusjohtajan lisäeläketurvan kustannukset olivat vuonna 2012 yhteensä 46 968 euroa (2011: 45 861 euroa).

#### Konsernin johtoryhmä

Muulle konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2012 kiinteää vuosipalkkaa luontoisetuineen yhteensä 2 196 190 euroa (2011: 2 008 190 euroa) ja vuoden 2011 suorituksen perusteella määräytynyttä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiota yhteensä 298 645 euroa (2011: 926 124 euroa). Vuonna 2012 konsernin johtoryhmän jäsenille ei maksettu palkkioita osakepalkkiojärjestelmien perusteella, koska vuosi 2011

ei ollut yhtiön osakepalkkiojärjestelmien mukainen ansaintavuosi. Vuonna 2011 muille konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtajalle suoritettiin vuosia 2008–2010 koskevan osakepalkkiojärjestelmän perusteella palkkioina yhteensä 97 500 osaketta, joiden kokonaisarvo luovutushetkellä oli 964 275 euroa, ja rahana osakepalkkioihin liittyvien verojen määrä yhteensä 782 618 euroa eli yhteensä 1 746 893 euroa, jotka suoritettiin maaliskuussa 2011. Vuoden 2012 aikana konsernin johtoryhmän jäsenille ei myönnetty uusia optio-oikeuksia (2011: ei lainkaan). Konsernin johtoryhmän jäsenet myivät heille jo aiemmin myönnettyjä optio-oikeuksia tai käyttivät niitä osakkeiden merkintään yhteensä 232 000 kappaletta, mitä vastaava verotusarvo oli yhteensä 917 714 euroa. Muiden konsernin johtoryhmän jäsenten kuin toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat vuonna 2012 siten yhteensä 3 412 549 euroa (2011: 4 681 207 euroa).

Konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat kukin asuinvaltionsa kulloinkin voimassa olevan eläkejärjestelmän piiriin. Toimitusjohtajan lisäksi viisi konsernin johtoryhmän jäsentä kuuluu Suomen työeläkejärjestelmän piiriin. Muut jäsenet kuuluvat vastaavien eläkejärjestelmien piiriin Intiassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa. Lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenillä on oikeus paikallisia käytäntöjä noudattaviin, osittain lisäeläkejärjestelmiin rinnastuviin eläke-etuihin, mikäli hallitus niin erikseen päättää. Yhtiö maksoi näihin muiden konsernin johtoryhmän jäsenten kuin toimitusjohtajan eläkejärjestelmiin vuonna 2012 yhteensä 15 998 euroa (2011: 21 564 euroa).

#### Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkat ja palkkiot (euroa)

	2012				2011			
	Kiinteä vuosipalkka <sup>1</sup>	Kannustinpalkkiot <sup>2</sup>	Osakeperusteiset palkkiot <sup>3</sup>	Yhteensä	Kiinteä vuosipalkka <sup>1</sup>	Kannustinpalkkiot <sup>2</sup>	Osakeperusteiset palkkiot <sup>3</sup>	Yhteensä
Toimitusjohtaja	595 785	0	0	595 785	581 600	413 231	593 400	1 588 231
Muut johtoryhmän jäsenet yhteensä	2 196 190	298 645	917 714	3 412 549	2 008 190	926 124	1 746 893	4 681 207
<b>Yhteensä</b>	<b>2 791 975</b>	<b>298 645</b>	<b>917 714</b>	<b>4 008 334</b>	<b>2 589 790</b>	<b>1 339 355</b>	<b>2 340 293</b>	<b>6 269 438</b>

<sup>1</sup> Kiinteä vuosipalkka sisältää luontoisedut

<sup>2</sup> Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot, jotka määräytyvät maksuvuotta edeltävän vuoden suorituksen perusteella. Maksetut kannustinpalkkiot on kirjattu taulukkoon maksuperusteisesti maksuvuonna.

<sup>3</sup> Osakeperusteiset palkkiot sisältävät maksuvuotta edeltävän vuoden suorituksen perusteella maksettujen osakepalkkioiden rahallisen arvon osakkeiden luovutushetkellä mukaan lukien osakepalkkioon liittyvien verojen määrän. Vuoden 2012 osalta sarake sisältää lisäksi verotusarvon, joka on syntynyt optio-oikeuksien myynnistä tai osakkeiden merkinnästä optio-oikeuksilla. Maksetut osakepalkkiot on kirjattu taulukkoon maksuperusteisesti maksuvuonna. Optio-oikeuksien osalta kirjaukset on tehty merkintä- tai myyntivuonna.



## Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

### Optio-ohjelma 2006

Huhtamäki Oyj:llä on optio-ohjelma, jonka piirissä oli vuoden 2012 lopussa 91 yhtiön tai sen tytäryhtiöiden johtoon kuuluvaa henkilöä. Optio-ohjelma hyväksyttiin varsinaisessa yhtiökokouksessa 27.3.2006 ja se jakautui optio-oikeuksiin 2006 A, 2006 B ja 2006 C, joista jokainen sarja oikeutti merkitsemään yhteensä 1 100 000 osaketta. Osakkeiden merkintäaika optio-oikeuksilla 2006 A päättyi 31.10.2011 ja optio-oikeuksilla 2006 B 31.10.2012. Optio-oikeuksilla 2006 A ei merkitty yhtään osaketta, mutta optio-oikeuksilla 2006 B merkittiin yhteensä 749 665 osaketta. Optio-oikeuksien 2006 C merkintäaika päättyi 30.4.2014 ja vuoden 2012 loppuun mennessä optio-oikeuksilla 2006 C on merkitty yhteensä 393 001 osaketta. Optio-oikeuksilla 2006 C voidaan siten vuosina 2013–2014 merkitä vielä yhteensä 706 999 osaketta, mikä vastaa noin 0,66 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista 31.12.2012.

### Osakepalkkiojärjestelmät

Alla on kuvattu yhtiön osakepalkkiojärjestelmiä, joiden ansaintajaksot ovat vuosi 2012 tai sen jälkeiset vuodet. Yhtiön aiempaa osakepalkkiojärjestelmää 2008–2010, johon vuonna 2011 suoritettut osakepalkkiot perustuvat, on kuvattu yhtiön vuoden 2012 tilinpäätöksen liitetiedoissa sivulla 35. Yhtiöllä ei ole osakepalkkiojärjestelmää, jossa ansaintavuosi olisi ollut 2011.

### Osakepalkkiojärjestelmä 2010

Yhtiön hallitus päätti 12.3.2010 osakepalkkiojärjestelmän käyttöönottamisesta osaksi yhtiön ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöiden pitkäaikaista kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Osakepalkkiojärjestelmä tarjoaa mahdollisuuden ansaita yhtiön osakkeita palkkiona asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Järjestelmä koostuu vuosittain alkavista kolmen vuoden pituisista osakeohjelmista. Mahdollinen palkkio maksetaan kolmen vuoden osakeohjelman päättymistä seuraavana kalenterivuonna. Yhtiön hallitus päättää erikseen kustakin vuosittaisesta kolmen vuoden osakeohjelmasta.

Jokaisen kolmen vuoden osakeohjelman perusteella voidaan antaa yhteensä enintään 400 000 osaketta ja rahana se määrä, jolla suoritetaan palkkioista avainhenkilöille aiheutuvien verojen määrä. Osakkeita vastaanottavien konsernin johtoryhmän jäsenten tulee pitää omistuksessaan vähintään 50 % osakeohjelman perusteella saamistaan osakkeista, kunnes osakepalkkiojärjestelmään kuuluvista osakeohjelmista ansaittujen osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa vuosittaisen palkkatulon määrää. Osakkeita vastaanottavien muiden avainhenkilöiden tulee pitää omistuksessaan vähintään 50 % osakeohjelman perusteella saamistaan osakkeista, kunnes osakepalkkiojärjestelmään kuuluvista osakeohjelmista ansaittujen osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa kuuden kuukauden palkkatulon määrää. Edellä mainittu omistusvaatimus on voimassa työ- tai toimituksen päättymiseen saakka.

### Osakeohjelma 2010–2012

Ensimmäinen kolmen vuoden osakeohjelma (Osakeohjelma 2010–2012) alkoi vuonna 2010. Osakeohjelman mukainen palkkio perustuu konsernin tunnuslukuun tulos/osake (EPS) vuonna 2012 ja se maksetaan vuonna 2013. Osakeohjelman 2010–2012 kohderyhmään kuului vuoden 2012 lopussa 58 henkilöä.

### Osakeohjelma 2011–2013

Toinen kolmen vuoden osakeohjelma (Osakeohjelma 2011–2013) alkoi vuonna 2011. Osakeohjelman mukainen palkkio perustuu konsernin tunnuslukuun tulos/osake (EPS) vuonna 2013. Mahdollinen osakeohjelman mukainen palkkio maksetaan vuonna 2014. Osakeohjelman 2011–2013 kohderyhmään kuului vuoden 2012 lopussa 61 henkilöä.

### Osakeohjelma 2012–2014

Kolmas kolmen vuoden osakeohjelma (Osakeohjelma 2012–2014) alkoi vuonna 2012. Osakeohjelman mukainen palkkio perustuu konsernin tunnuslukuun tulos/osake (EPS) vuonna 2014. Mahdollinen osakeohjelman mukainen palkkio maksetaan vuonna 2015. Osakeohjelman 2012–2014 kohderyhmään kuului vuoden 2012 lopussa 69 henkilöä.