

Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä

CG-selvitys
13.2.2019

Huhtamaki



Sisällys

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	1
Johdanto	1
Hallintorakenne	1
Hallinnointia koskevat kuvaukset	2
Hallitus	2
Hallituksen valinta ja kokoonpano	2
Hallituksen jäsenet	3
Hallituksen monimuotoisuus	6
Hallituksen jäsenten riippumattomuus	7
Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2018	7
Hallituksen tehtävät	8
Hallituksen kokoukset	8
Hallituksen valiokunnat	8
Hallituksen valiokunnat ja niiden tehtävät	8
Valiokuntien jäsenet ja kokoukset	9
Nimitysvaliokunta	9
Henkilöstövaliokunta	9
Tarkastusvaliokunta	9
Toimitusjohtaja	10
Konsernin johtoryhmä	10
Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet 31.12.2018	13
Kuvaukset riskienhallinnasta, sisäisen valvonnan menettelytavoista ja sisäisen tarkastuksen toiminnosta	14
Riskienhallinnan yleiskuvaus	14
Riskienhallinnan periaatteet	14
Riskienhallinnan prosessi ja vastuut	14
Riskienhallinnan painopistealueet	14
Sisäisen valvonnan yleiskuvaus	14
Taloudellisen raportoinnin luotettavuus	15
Toimintojen tehokkuus ja tuloksellisuus	15
Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen	15
Sisäisen tarkastuksen yleiskuvaus	15
Muuta tietoa	16
Sisäpiirihallinto	16
Säätely	16
Sisäpiiritietoa koskeva arviointi	16
Sisäpiiriluetelo	16
Kaupankäyntirajoitukset	16
Ilmoitusvelvollisuus	17
Lähipiiriliiketoimet	17
Tilintarkastus	17

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. 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.fi-Sijoittajat-Hallinto- ja ohjausjärjestelmä) on ajankohtaista ja päivitettyä tietoa yhtiön hallinnosta.

Hallintorakenne



Hallinnointia koskevat kuvaukset

Hallitus

Hallituksen valinta ja kokoonpano

Hallituksen nimitysvaliokunta valmistele hallituksen jäsenien valintaa koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle, joka valitsee hallituksen jäsenet toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä säännöksiä hallituksen jäsenien 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. 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 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa 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)



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 jäsen (2018–) ja puheenjohtaja (2006–2018); Lamor Corporation Ab, hallituksen jäsen (2018–) ja puheenjohtaja (2010–2018); Suomenlahden Telakka Oy, hallituksen jäsen (2018–); 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: nimitysvaliokunnan
ja 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–)



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 (2008–2018); The Carlstar Group
LLC, hallituksen jäsen (2014–2017); Mcron
Acquisition Corporation, hallituksen jäsen
(2013–2014); Mold-Masters (2007) Limited,
hallituksen jäsen (2010–2013)



Anja Korhonen

s. 1953, Suomen kansalainen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen alkaen: 25.4.2018

Hallituksen valiokunnat:
tarkastusvaliokunnan jäsen

Päätoimi: erinäisiä luottamustehtäviä

Koulutus: kauppatieteiden maisteri

Keskeinen työkokemus: Nokia Oyj, useita
eri tehtäviä (1996–2011), Senior Vice
President, Corporate Controller (2006–
2011), Vice President, Business Controller,
Mobile Phones (2004–2006) sekä Senior
Vice President, Business Controller, Mobile
Phones (1996–2003); Hewlett-Packard,
useita eri tehtäviä (1983–1996), mukaan
lukien Nordic Controller ja Finance & Admin
Manager, Suomi (1996) sekä muita johto- ja
taloustehtäviä Suomessa ja ulkomailla

Keskeisimmät luottamustehtävät: Outotec
Oyj, hallituksen jäsen (2013–); Oriola Oyj,
hallituksen jäsen (2014–)



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–); Medix Biochemica
Group Oy, hallituksen jäsen (2018–); 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)



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:
Carpentright 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)



Ralf K. Wunderlich

s. 1966, Saksan kansalainen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä
osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen alkaen: 1.7.2018

Hallituksen valiokunnat:
henkilöstövaliokunnan jäsen

Päätoimi: neuvonantaja ja konsultti
pääomasijoitusyhtiöille

Koulutus: B.Sc. (Business Administration)

Keskeinen työkokemus: Amcor-konserni,
President and Managing Director, Flexibles,
Asia Pacific ja konsernin johtoryhmän
jäsen (2010–2016); LINPAC Packaging
Ltd, President and Managing Director, ja
LINPAC-konserniyhtiöiden hallituksen
jäsen (2008–2009); Rio Tinto Alcan, useita
eri tehtäviä (1993–2007), mukaan lukien
President, Alcan Packaging Global Tobacco
ja johtoryhmän jäsen, Alcan Packaging,
Yhdysvallat ja Iso-Britannia (2005–2007)
sekä muita johtotehtäviä Saksassa, Italiassa,
Malesiassa ja Singaporessa

Keskeisimmät luottamustehtävät:

AptarGroup, hallituksen jäsen (2009–);
Essentra PLC, hallituksen jäsen (2017–)

Vuonna 2018 hallitukseen ovat lisäksi kuuluneet Eija Ailasmaa ja Rolf Börjesson. Heidän jäsenyytensä päättyi vuoden 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa ja heidän tietonsa on esitetty 25.4.2018 tilanteen mukaisina.

Eija Ailasmaa

s. 1950, Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen: 22.3.2004–25.4.2018

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–)

Rolf Börjesson

s. 1942, Ruotsin kansalainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsen: 31.3.2008–25.4.2018

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)

Hallituksen monimuotoisuus

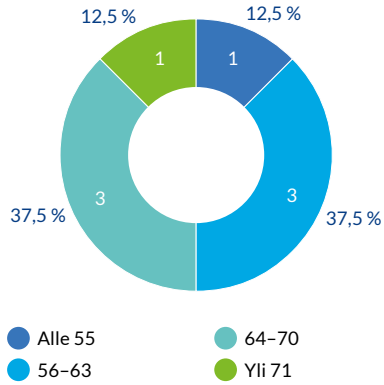
Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen jäsenten valinnassa pyritään varmistamaan vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä asiantuntemus, kokemus sekä osaaminen konsernin kannalta merkittäviltä eri toimialoilta ja markkina-alueilta. 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 ikäkauma, 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 hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelussa ja niiden toteuttamista arvioidaan vuosittain

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat tavoitteet ovat täyttyneet hyvin. 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 hallituksessa. Vuodesta 2009 lähtien hallituksessa on ollut kahdesta kolmeen naispuolista jäsentä ja naisten osuus on siten ollut 25–43 % hallituksesta. Vuoden 2018 yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä, jotka edustavat neljää eri kansallisuutta. Hallituksen jäsenten ikä on ollut 52–71 vuotta ja hallituksen jäsenistä kolme on ollut naisia ja viisi miehiä. Hallituksen jäsenillä on kansainvälistä työkokemusta

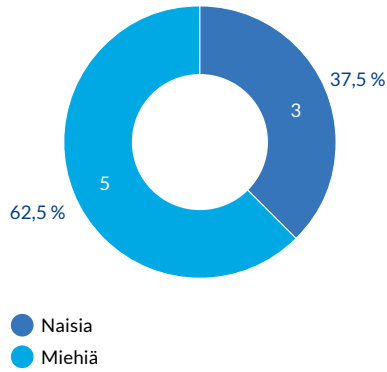
erityyppisistä tehtävistä globaalisti toimivissa yhtiöissä konsernin kannalta merkittävillä eri toimialoilla ja keskeisillä markkina-alueilla. Hallituksen jäsenet toimivat tai ovat toimineet sekä listattujen että listaamattomien yhtiöiden johto- ja hallitustehtävissä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, pääsääntöisesti joko tekniikan tai talouden alalta. Hallituksen jäsenten koulutuksesta ja työkokemuksesta on lisää tietoa sivuilla 3–5. 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 monimuotoisuus*

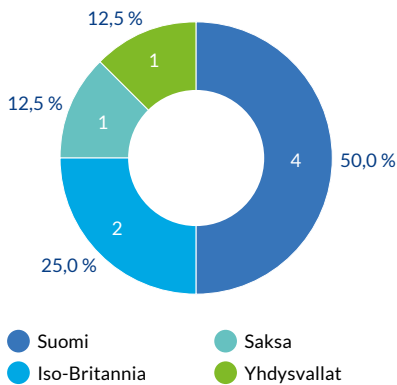
Ikä



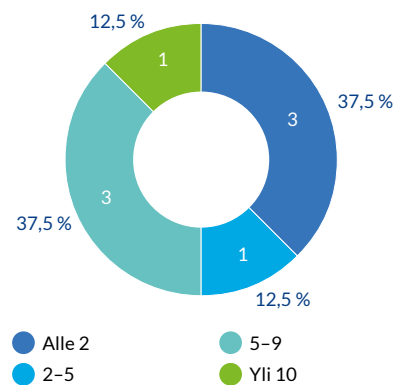
Sukupuoli



Kansallisuus



Toimikausi



*Hallituksen kokoonpano 31.12.2018

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäsenistä kukaan ei ole yhtiön palveluksessa. Hallitus on arvioinut, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Arvioinnissa on huomioitu Jukka Suomisen toimiminen hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta. Hallitus ei ole havainnut sellaisia syitä, joiden perusteella hänet tulisi katsoa riippuvaiseksi yhtiöstä. Arvio on tehty tosiasiallisten olosuhteiden perusteella sekä yhtiön että kyseisen hallituksen jäsenen 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 31.12.2018

Pekka Ala-Pietilä	3 250
Jukka Suominen	3 000
Doug Baillie	1 000
William R. Barker	-
Anja Korhonen	-
Kerttu Tuomas	1 000
Sandra Turner	1 000
Ralf K. Wunderlich	16 350
Hallitus yhteensä	25 600

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 on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta osiosta "Palkitseminen" (www.huhtamaki.fi-Sijoittajat-Hallinto- ja ohjausjärjestelmä-Palkitseminen).

Hallituksen tehtävät

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

Hallitus arvioi vuosittain myös omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi voidaan suorittaa hallituksen itsensä tai ulkopuolisen arvioijan toimesta. Vuonna 2018 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 esityksin ja perehdytysaineistoin sekä järjestämällä vierailuja valikoituihin tuotantoyksiköihin.

Hallituksen kokoukset

Hallituksen kokoukset pidetään yhtiön pääkonttorissa Espoossa, konsernin muissa toimipaikoissa tai muissa hallituksen päättämässä paikoissa. Hallitus voi tarvittaessa pitää kokouksia myös videon välityksellä tai puhelimitse ja tehdä päätöksiä kokoontumatta. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu vähintään kuusi kertaa vuodessa. Vuonna 2018 hallitus piti neljätoista (14) kokousta, joista kolme pidettiin videon välityksellä tai puhelimitse ja kuusi kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 98.

Yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, hallinto- ja lakiasiaintoimintajohtaja sekä markkinointi- ja viestintäjohtaja osallistuvat yleensä hallituksen kokouksiin. Tarvittaessa, kuten strategian tai budjetin käsittelyn yhteydessä, kokouksiin osallistuvat myös muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain tilinpäätöstä käsittelevään kokoukseen. Yhtiön

hallinto- ja lakiasiaintoimintajohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin 2018

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	14/14
Jukka Suominen (varapuheenjohtaja)	100	14/14
Doug Baillie	100	14/14
William R. Barker	100	14/14
Anja Korhonen*	90	9/10
Kerttu Tuomas	100	14/14
Sandra Turner	93	13/14
Ralf K. Wunderlich**	100	6/6
Eija Ailasmaa***	100	4/4
Rolf Börjesson***	100	4/4

* Hallituksen jäsen 25.4.2018 alkaen

** Hallituksen jäsen 1.7.2018 alkaen

*** Hallituksen jäsen 25.4.2018 saakka

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 suuruisen investointien

ja muiden konsernin kannalta merkittävien ehdotusten hyväksymisen

- tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, osavuositarkastuksen, hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, palkka- ja palkkioselvityksen sekä yritysvastuuraportin läpikäynnin ja hyväksymisen
- taloudellinen raportointi ja näkymät
- sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä
- varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi tulevien asioiden valmistelu

Hallituksen valiokunnat

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.

Hallituksen valiokunnat ja niiden tehtävät

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.

Hallituksen valiokuntien tehtävät

Nimitysvaliokunta

- Hallituksen jäsenten valintaa ja lukumäärää koskevien ehdotusten valmistelu varsinaiselle yhtiökokoukselle
- Hallituksen jäsenten palkkioita ja kulujen korvaamista koskevien ehdotusten valmistelu varsinaiselle yhtiökokoukselle
- Hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu

Henkilöstövaliokunta

- Organisaatioon ja henkilöstöön liittyvien asioiden valmistelu
- Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten nimitysasioiden valmistelu ja hyväksyminen
- Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisasioiden valmistelu ja hyväksyminen
- Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten seuraajasuunnittelun valmistelu ja hyväksyminen
- Henkilöstöstrategian ja -politiikkojen kehittämisen käsittely

Tarkastusvaliokunta

- Yhtiön taloudellisen raportointiprosessin toimivuuden valvonta ja arviointi
- Yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi
- Lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuuden arviointi kiinnittäen erityistä huomiota tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden tarjontaan
- Tilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen valvonta
- Tilintarkastajan valintaa koskevan ehdotuksen valmistelu varsinaiselle yhtiökokoukselle
- Tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, osavuosisikastausten, hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, palkka- ja palkkioselvityksen sekä yritysraportin käsittely

Valiokuntien jäsenet ja kokoukset

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa ennen varsinaista yhtiökokousta. Vuoden 2018 yhtiökokouspäivästä lähtien nimitysvaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Doug Baillie ja Jukka Suominen. Vuoden 2018 aikana valiokunta kokoontui kerran. Nimitysvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Nimitysvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2018

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	1/1
Doug Baillie*	-	-
Jukka Suominen	100	1/1
Rolf Börjesson**	100	1/1

* Nimitysvaliokunnan jäsen 25.4.2018 alkaen

** Nimitysvaliokunnan jäsen 25.4.2018 saakka

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuoden 2018 yhtiökokouspäivästä lähtien henkilöstövaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Doug Baillie ja William R. Barker. Lisäksi Ralf K. Wunderlich on kuulunut

henkilöstövaliokuntaan 1.7.2018 alkaen. Vuoden 2018 aikana henkilöstövaliokunta kokoontui kuusi kertaa. Henkilöstövaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2018

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	6/6
Doug Baillie	100	6/6
William R. Barker	100	6/6
Ralf K. Wunderlich*	100	2/2
Rolf Börjesson**	100	3/3

* Henkilöstövaliokunnan jäsen 1.7.2018 alkaen

** Henkilöstövaliokunnan jäsen 25.4.2018 saakka

Tarkastusvaliokunta

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 enemmistö 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 2018 yhtiökokouspäivästä lähtien tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Jukka Suominen (pj.), Anja Korhonen, Kerttu Tuomas ja Sandra Turner. Vuoden 2018 aikana tarkastusvaliokunta kokoontui seitsemän kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 96.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2018

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Jukka Suominen (puheenjohtaja)	100	7/7
Anja Korhonen*	100	4/4
Kerttu Tuomas	100	7/7
Sandra Turner	100	7/7
Eija Ailasmaa**	67	2/3

* Tarkastusvaliokunnan jäsen 25.4.2018 alkaen

** Tarkastusvaliokunnan jäsen 25.4.2018 saakka

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernia ja sen liiketoimintoja. 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. Toimitusjohtaja Jukka Moisioin tarkemmat henkilö- ja omistustiedot on kuvattu jäljempänä konsernin johtoryhmän henkilö- ja omistustietojen yhteydessä.

Yhtiön ja toimitusjohtaja Jukka Moisioin välisen kirjallisen toimitusjohtajasopimuksen keskeisimpiä ehtoja ja palkitsemista sekä toimitusjohtajan lakisääteistä eläkettä ja lisäeläketurvaa on kuvattu palkka- ja palkki- oselvityksessä, joka on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta osiosta ”Palkitseminen” (www.huhtamaki.fi-Sijoittajat-Hallinto- ja ohjausjärjestelmä-Palkitseminen).

Charles Héaulmé, BBA (s. 1966) on nimetty Huhtamäen uudeksi toimitusjohtajaksi 26.4.2019 alkaen. Toimitusjohtajan vaihdos toteutuu, kun Jukka Moisio jättää tehtävänsä yhtiökokouksen 25.4.2019 jälkeen.

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 liiketoimintasegmentikohtaisesti määritelty vastuualueensa. Konsernin johtoryhmä kokoontuu vähintään kerran kuukaudessa.

Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2018 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
Talousjohtaja

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: -



Leena Lie

s. 1968, Suomen kansalainen
Markkinointi- ja viestintäjohtaja

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 27.8.2018
Tullut yritykseen: 2018
Koulutus: KTM

Keskeinen työkokemus: Cargotec Oyj (2015–2018), Senior Vice President Communications & IR; Kemira Oyj (2009–2015), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Senior Vice President, Communications and Corporate Responsibility; KONE Oyj (2006–2009), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Vice President, Brand and Reputation Management; Nokia Oyj (1999–2006), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä Head of Communications, Nokia, Customer and Market Operations; Hartwall Arena (1997–1999) Marketing, Communications and Event Manager; Nokia Mobile Phones (1995–1997), tiedottaja

Keskeisimmät luottamustehtävät: –



Sami Pauni

s. 1974, Suomen kansalainen
Hallinto- ja lakiasiainjohtaja

Konsernin johtoryhmässä alkaen: 12.2.2015
Tullut yritykseen: 2006
Koulutus: OTK, EMBA

Keskeinen työkokemus: Huhtamäki Oyj (2006–), useita eri lakiasiain- ja vastuullisuustehtäviä, edellinen tehtävä lakiasiainjohtaja; 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)



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: -

Lisäksi konsernin johtoryhmään on vuoden 2018 aikana kuulunut Petr Domin 31.8.2018 saakka.

Petr Domin

Petr Dominin tiedot on esitetty 31.8.2018 tilanteen mukaisena

s. 1966, Tšekin kansalainen

Johtaja, Fiber Packaging

Konsernin johtoryhmän jäsen: 1.7.2016–31.8.2018

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, Molded Fiber (2009–2012), 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–)

Tämän selvityksen päivämääränä on julkaistettu seuraavat vuoden 2019 aikana tapahtuvat muutokset konsernin johtoryhmässä:

Charles Héaulmé (s. 1966), BBA, on nimitetty yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi 26.4.2019 alkaen. Charles Héaulmé tulee Huhtamäelle Tetra Pakista, jossa hän on ollut Euroopan ja Keski-Aasian johtajana vuodesta 2015. Aiemmin hän on toiminut Tetra Pakin johtotehtävissä eri puolilla maailmaa vuodesta 1999 lähtien. Hän on myös toiminut kontrollerina Bosch Braking Systems Divisionissa 1994–1999, ja KPMG:n vanhempana tilintarkastajana 1990–1993. Toimitusjohtajan vaihdos toteutuu, kun nykyinen toimitusjohtaja Jukka Moisio jättää tehtävänsä yhtiökokouksen 25.4.2019 jälkeen.

Michael Orye (s. 1972), KTM, on nimitetty Fiber Packaging -liiketoimintasegmentin johtajaksi (Executive Vice President, Fiber Packaging) ja konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.2.2019 alkaen. Michael Orye siirtyy Huhtamäelle Amcorilta, jossa hän on toiminut vuodesta 2002 alkaen useissa johtotehtävissä mm. Etelä-Afrikassa, Euroopassa ja USA:ssa viimeisimpänä tehtävänään toimitusjohtaja, Saharan eteläpuolinen alue, Amcor Flexibles. Michael Oryen aiempia tehtäviä Amcorilla ovat olleet Vice President, Medical Europe ja Managing Director, Amcor Flexibles Winterbourne, sekä johto- ja liiketoiminnan kehitystehtävät Amcor Flexibles USA:ssa. Ennen siirtymistään Amcorille hän työskenteli projektinjohtotehtävissä Daniscolla Kiinassa.

Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet 31.12.2018

Jukka Moisio	124 200
Thomas Geust	21 636
Leena Lie	0
Sami Pauni	12 974
Teija Sarajärvi	9 520
Clay Dunn	54 814
Olli Koponen	44 136
Eric Le Lay	51 855
Konsernin johtoryhmä yhteensä	319 135

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 osiosta "Palkitseminen" (www.huhtamaki.fi-Sijoittajat-Hallinto- ja ohjausjärjestelmä-Palkitseminen).

Kuvaukset riskienhallinnasta, sisäisen valvonnan menettelytavoista ja sisäisen tarkastuksen toiminnosta

Riskienhallinnan yleiskuvas

Riskienhallinnan periaatteet

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 riskinottoa- ja -valmiutta. Näin pyritään ennakoimaan ja varmistamaan liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen. Konsernin riskienhallintaprosessi perustuu Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) vahvistamaan Enterprise Risk Management (ERM) -viitekehykseen.

Riskienhallinnan prosessi ja vastuut

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 strategiaan, operatiivisiin, taloudellisiin ja informaatoriskeihin. Riskit ovat täten yhdistettävissä konsernin strategiaan, operatiivisiin, taloudellisiin ja vaatimustenmukaisuus- (compliance) tavoitteisiin.

Konsernin riskienhallintapolitiikka määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, laajuuden ja vastuujon. 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.

Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu valvoa riskienhallinnan toteuttamista sekä

arvioida riskienhallintaprosessin ja riskienhallinnan riittävyttä ja asianmukaisuutta. Tarkastusvaliokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle, joka valvoo konsernin strategisia, operatiivisia, taloudellisia ja informaatoriskejä. Hallituksen tehtävänä on hyväksyä konsernin riskinottoa- 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 konsernitasolla. 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 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 tarkastusvaliokunnalle sekä tekee katsauksia riskienhallintaan liittyvistä asioista säännöllisesti segmenttien ja konsernin johdolle, sisäiselle tarkastukselle ja tilintarkastajalle.

Yksikkö-, segmentti- ja konsernitaso 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.

Riskienhallinnan painopistealueet

Kuvaus yhtiön toiminnan kannalta merkittävistä riskeistä sekä riskienhallinnan painopistealueista vuonna 2018 on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa sekä yhtiön internetsivuilla osiossa "Riskienhallinta" (www.huhtamaki.fi -Sijoittajat-Hallinto- ja ohjausjärjestelmä-Riskienhallinta).

Sisäisen valvonnan yleiskuvas

Tuloksellinen 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. 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 valvontajärjestelmien avulla varmennetaan, että konsernin taloudellinen raportointi toteutetaan

luotettavalla tavalla ja pyritään varmistamaan 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 budjetointiprosessien 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 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 määriteltyjä tunnuslukuja seurataan jatkuvasti. Valvonnan tavoitteena on tunnistaa riskitekijät sekä suunnitella riskejä ehkäiseviä ja havainnoivia kontroleja. 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 tähtäviä projekteja.

Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen

Konsernissa on laadittu politiikkoja, jotka koskevat esimerkiksi tytäryhtiöiden hallintointia, kilpailuoikeudellisten säännösten noudattamista, henkilötietojen suojaa, sopimushallintoa, riitojen ratkaisua ja sisäpiiri-asioita. Konsernipolitiikkojen noudattamista edistetään tiedottamalla niiden sisällöstä ja järjestämällä koulutuksia. Konsernilla on compliance-toiminto (vaatimustenmukaisuustoiminto). 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 ajantasaisista ja luotettavaa, ja että asetettuja politiikkoja ja toimintatapoja noudatetaan.

Konsernilla on sisäisen tarkastuksen toiminto ja tarkastustoiminnan kenttätyötä on vuonna 2018 hoidettu yhteistyössä Deloitte Oy:n kanssa. Sisäisessä tarkastuksessa noudatetaan Institute of Internal Auditors -järjestön eettisiä sääntöjä ja muita ohjeistuksia. Sisäisiä tarkastuksia on suoritettu vuoden 2018 aikana kuukausittain sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman mukaisesti ennalta määritellyissä konsernitoiminnoissa sekä liiketoimintasegmentti- että liiketoimintayksikkötasolla.

Konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto arvioi riippumattomasti ja systemaattisesti konsernin johtamis- ja hallintointijärjestelmien 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.

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 tarkastusvaliokunnalle. Lisäksi tarkastuksen

tuloksista informoidaan toimitusjohtajaa, talousjohtajaa, hallinto- ja lakiasiainjohtajaa, compliance-toiminnosta vastaavaa henkilöä, muita konsernitoimintojen edustajia tarpeen mukaan sekä kunkin tarkastettavan liiketoimintasegmentin ja -yksikön johtoa. Sisäisen tarkastuksen antamien suositusten aiheuttamien toimenpiteiden toteutumista seurataan segmenttijohdon ja sisäisen tarkastuksen toimesta. Seurannan tulokset raportoidaan 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 kontrolleja 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 päivitettiin 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 lakiasiainjohtajan kanssa keskusteltuaan arvion siitä, onko tietty tieto sisäpiiritietoa ja päättää myös, tuleeko yhtiö 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.

Sisäpiiriluetelo

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 lueteloa. 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 lakiasiainjohtajan 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 soveltuviin 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 osavuosikatsauksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista.

Lisäksi yhtiö soveltaa erityistä suositusluontoista kaupankäyntirajoitusta työntekijöihinsä, jotka saavat säännöllisesti tietoa osavuosikatsausten 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 nettomattana). Yhtiöllä on velvollisuus julkistaa saatu ilmoitus pörssitiedotteella.

Lähipiiriliikeytoimet

Yhtiö ei tehnyt lähipiirinsä kanssa yhtiön kannalta olennaisia ja yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin toteutettuja liiketoimia vuonna 2018.

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen tilintarkastusvalvonnan hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan valitsee varsinainen yhtiökokous. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2018 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.

Tilintarkastajalle maksetut palkkiot (miljoonaa euroa)

	2018	2017
Tilintarkastuskustannukset	2,0	1,9
Muu tilintarkastukseen liittymätön neuvonta*	0,6	0,7
Yhteensä	2,6	2,6

*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.