

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys)

12.2.2020

Huhtamaki

Sisällysluettelo

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys)	1
Johdanto	1
Hallintorakenne	1
Hallinnointia koskevat kuvaukset	2
Kuvaukset riskienhallinnasta, sisäisen valvonnan menettelytavoista ja sisäisen tarkastuksen toiminnosta	12
Muuta tietoa	14

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys)

Johdanto

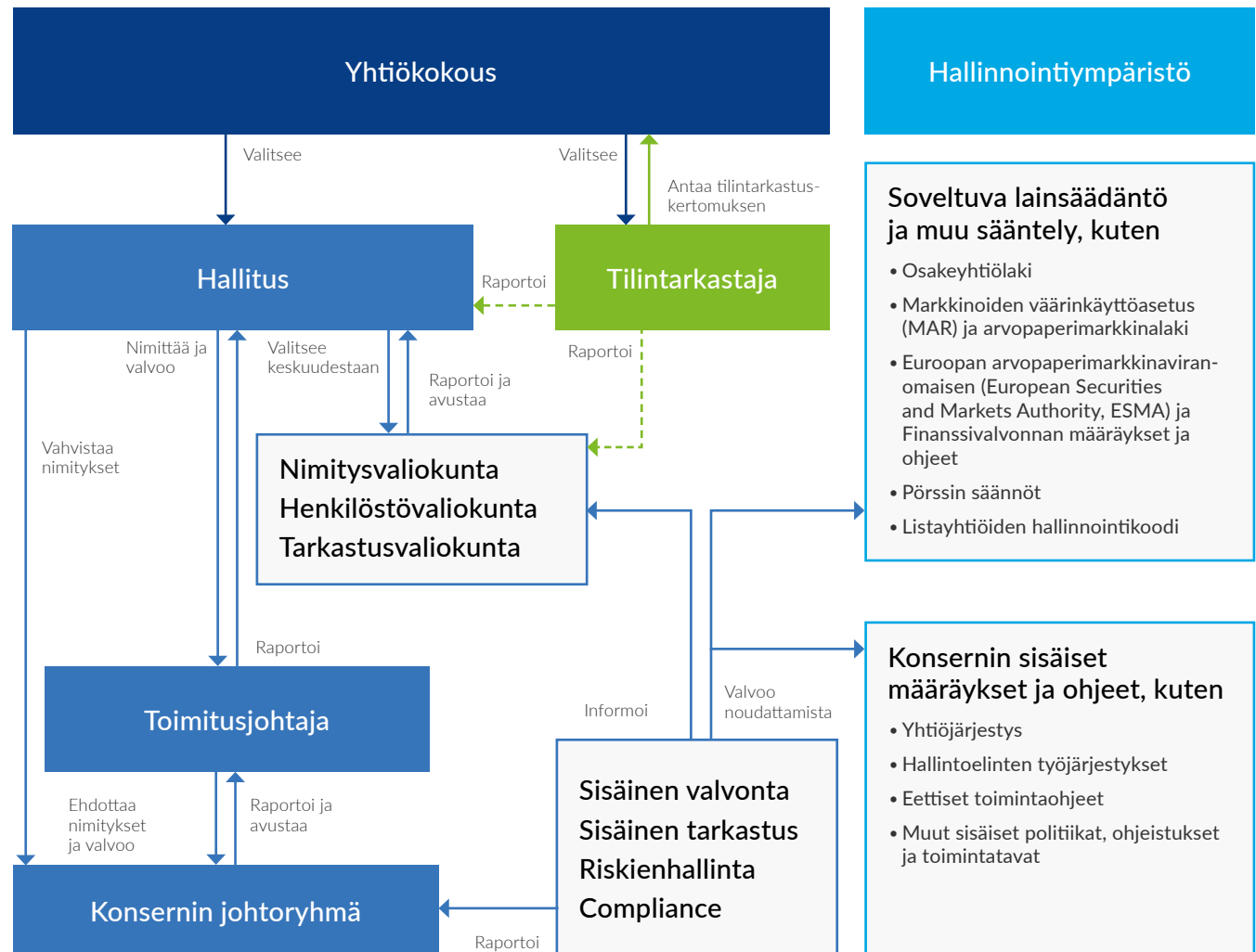
Huhtamäki Oyj (jäljempänä yhtiö) noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys) on laadittu 1.1.2020 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukaisesti. Lisäksi yhtiö on julkistanut 1.1.2016 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukaisen erillisen palkka- ja palkkioselvityksen. Koodit ovat kokonaisuudessaan saatavilla internetosoitteessa www.cgfinland.fi. Huhtamäki Oyj on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Tämä erillinen CG-selvitys on julkaistu 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



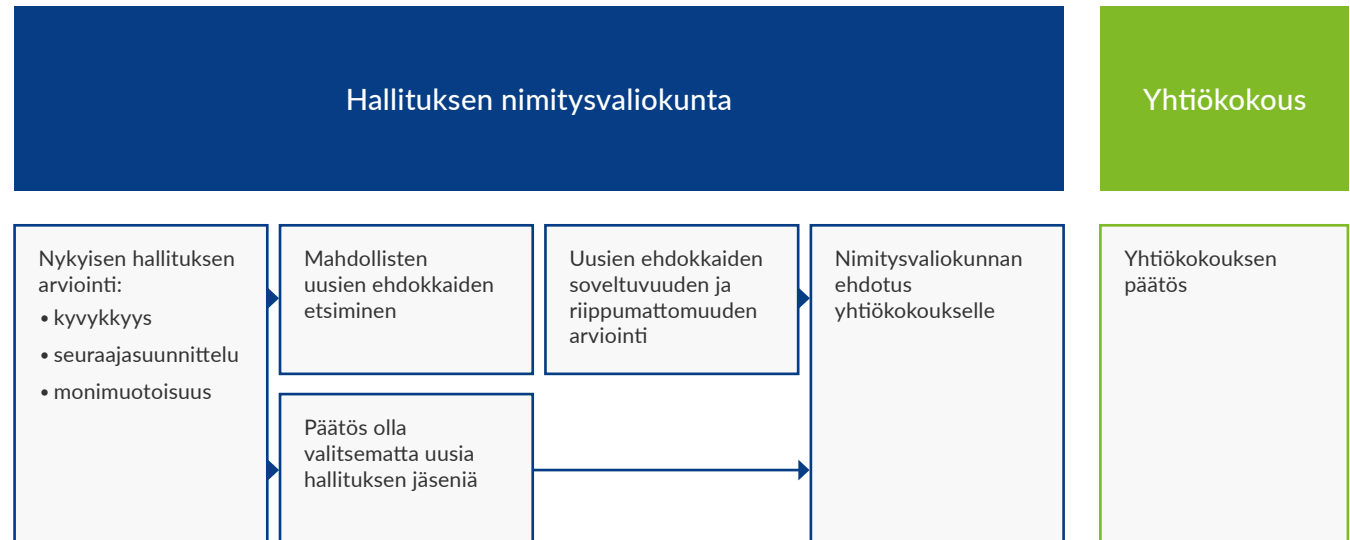
Hallinnointia koskevat kuvaukset

Hallitus

Hallituksen valinta ja kokoonpano

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

Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Kokoonpanoa harkittaessa tulee huomioida konsernin liiketoiminta ja kehitysvaihe. Hallitukseen valittavan henkilön tulee olla pätevä ja hänen täytyy kyetä käyttämään riittävästi aikaa hallitustehtävien tehokkaaseen hoitamiseen. 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 2019 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin seuraavat seitsemän 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 (2014–2016);
SAP SE, hallintoneuvoston jäsen (2002–);
Netcompany A/S, hallituksen puheenjohtaja (2017–2019);
Pöyry Oyj, hallituksen jäsen (2006–2017);
Solidium Oy, hallituksen puheenjohtaja (2011–2015)

Varapuheenjohtaja Kerttu Tuomas

s. 1957,
Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä
ja merkittävistä
osakkeenomistajista



Hallituksen jäsen alkaen: 27.4.2017

Hallituksen valiokunnat: tarkastusvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan 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 (2010–2014);
Medix Biochemica Group Oy, hallituksen jäsen (2018–);
Suomen kansallisooppera ja -baletti, hallituksen jäsen (2016–);
Aamu Suomen Lasten Syöpäsäätiö ry, hallituksen jäsen (2017–);
CEMS (the Global Alliance in Management Education), strategisen hallituksen jäsen (2008–2016);
Teknoliateollisuus ry, työryhmien jäsen;
Työnantajapoliittinen työryhmä (2007–2015),
Työturvallisuustyöryhmä (2009–2010),
Koulutus- ja työvoimatyöryhmä (2007–2008);
Johtamistaidon Opisto JTO, hallituksen jäsen (2007–2010)

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:

Airtel Africa PLC, hallituksen jäsen (2019–);
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 & 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 (2014–2019) ja jäsen (2014–);
Shape Technologies Group, Inc., hallituksen puheenjohtaja (2015–2019) ja jäsen (2015–2019);
Leeds School of Business, University of Colorado, hallituksen jäsen (2008–2018);
The Carlstar Group LLC, hallituksen jäsen (2014–2017);
Mcron Acquisition Corporation (Milacron LLC:n holdingyhtiö), hallituksen jäsen (2013–2014);
Mold-Masters (2007) Limited, hallituksen jäsen (2010–2013);
Rexam PLC, hallituksen jäsen (2005–2009)

Anja Korhonen

s. 1953,
Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä
ja merkittävistä
osakkeenomistajista



Hallituksen jäsen alkaen: 25.4.2018

Hallituksen valiokunnat: tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

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–)

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:

McBride PLC, hallituksen jäsen (2011–);

Greggs PLC, hallituksen jäsen (2014–);

Greene King PLC, hallituksen jäsen (2019);

Berkhamsted School, Board of Governors, varapuheenjohtaja (2013–) ja jäsen (2011–2013);

Carpentright PLC, hallituksen jäsen (2010–2019);

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:

Ancor-konserni, President and Managing Director, Flexibles, Asia Pacific ja konsernin johtoryhmän jäsen (2010–2016);

LINPAC Packaging Ltd, President and Managing Director, ja LINPAC-konserniyhtiöiden Executive Director (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–)

Muutokset hallituksessa

Vuonna 2019 hallitukseen on kuulunut varapuheenjohtaja Jukka Suominen. Hänen jäsenyytensä päättyi vuoden 2019 varsinaisessa yhtiökokouksessa ja hänen tietonsa on esitetty 25.4.2019 tilanteen mukaisena.

Varapuheenjohtaja Jukka Suominen

s. 1947,
Suomen kansalainen

Riippumaton yhtiöstä, kokonaisarvioinnin perusteella sidonnaisuus merkittävään osakkeenomistajaan

Hallituksen jäsen: 30.3.2005–25.4.2019

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:

Suomenlahden Telakka Oy, hallituksen jäsen (2018–);

Rederiaktiebolaget Eckerö, hallituksen jäsen (2018–2019) ja puheenjohtaja (2006–2018);

Lamor Corporation Ab, hallituksen jäsen (2018–2019)

ja puheenjohtaja (2010–2018);

Fiskars Oyj Abp, hallituksen jäsen (2008–2014)

Hallituksen monimuotoisuus*

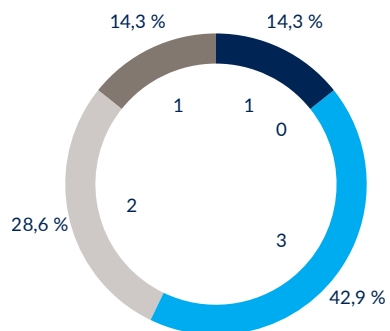
Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Hallituksen jäsenten valinnassa pyritään varmistamaan vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä asiantuntemus, kokemus sekä osaaminen konsernin kannalta merkittäviltä eri toimialoilta ja markkina-alueilta. 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 ikäjakauma, molempien sukupuolten edustus sekä muut henkilökohtaiset ominaisuudet. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia tasapainoisessa suhteessa. Lisäksi hallituksen kokoonpanossa on tärkeää varmistaa sekä kattava yhtiötuntemus pidempään hallituksessa

toimineiden jäsenten kautta että uudet näkemykset. Hallituksen nimitysvaliokunta ottaa huomioon monimuotoisuutta koskevat periaatteet hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelussa ja niiden toteutumista 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 2019 yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä, jotka edustavat neljää eri kansallisuutta. Hallituksen jäsenten ikä on ollut 53–70 vuotta ja hallituksen jäsenistä kolme on ollut naisia ja neljä miehiä. Hallituksen jäsenillä on kansainvälistä

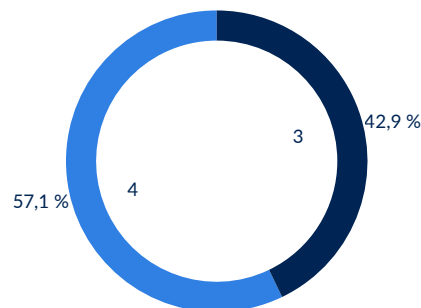
työkokemusta erityyppisistä tehtävistä globaalisti toimivissa yhtiöissä konsernin kannalta merkittävillä eri toimialoilla ja keskeisillä markkina-alueilla. Hallituksen jäsenet toimivat tai ovat toimineet sekä listattujen että listaamattomien yhtiöiden johto- ja hallitustehtävissä. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, pääsääntöisesti joko tekniikan tai talouden alalta. Hallituksen jäsenten koulutuksesta ja työkokemuksesta on lisää tietoa sivuilla 3–4. 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.

IKÄ



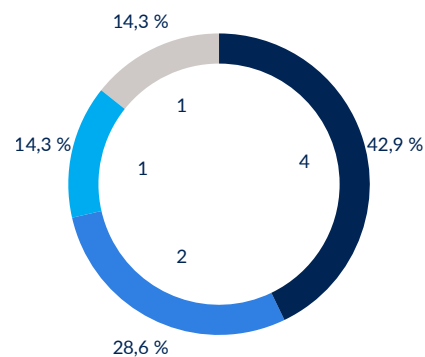
- < 55
- 55–59
- 60–64
- 65–69
- > 70

SUKUPUOLI



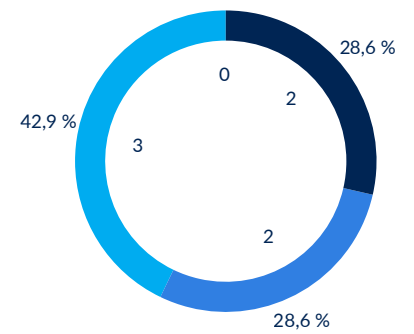
- Naisia
- Miehiä

KANSALLISUUS



- Suomi
- Iso-Britannia
- Saksa
- Yhdysvallat

TOIMIKAUSI



- < 2
- 2–5
- 5–9
- > 10

* Hallituksen kokoonpano 31.12.2019

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

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

Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2019

Pekka Ala-Pietilä	3 250
Kerttu Tuomas	2 000
Doug Baillie	1 000
William R. Barker	-
Anja Korhonen	1 000
Sandra Turner	1 000
Ralf K. Wunderlich	16 350
Hallitus yhteensä	24 600

Osakeomistuksissa on huomioitu hallituksen jäsenten ja heidän mahdollisten määräysvaltayhteisöjensä 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 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.

Hallitus arvioi vuosittain myös omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi voidaan suorittaa hallituksen itsensä tai ulkopuolisen arvioijan toimesta. Vuonna 2019 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 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 palkkaeduista päättämisen palkitsemispolitiikan puitteissa 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 epätavanomaisista tai tavanomaisista kaupallisista ehdoista poiketen tehdyistä lähipiiritoimista päättämisen
- 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 suurusten investointien ja muiden konsernin kannalta merkittävien ehdotusten hyväksymisen
 - tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, osavuosisaksausten, hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, palkitsemispolitiikan ja -raportin sekä kestävän kehityksen raportin läpikäynnin ja hyväksymisen
- taloudellinen raportointi ja näkymät
- sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä
- varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi tulevien asioiden valmistelu

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 2019 hallitus piti kymmenen (10) kokousta, joista kolme pidettiin videon välityksellä tai puhelimitse ja kaksi kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 96.

Yhtiön toimitusjohtaja osallistuu pääsääntöisesti kaikkiin hallituksen kokouksiin. Lisäksi muita konsernin johtoryhmän jäseniä kutsutaan kokouksiin käsiteltävistä asioista riippuen. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain tilinpäätöstä käsittelevään kokoukseen. Yhtiön hallinto- ja lakiasiaintoimittaja toimii hallituksen sihteerinä.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin 2019

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	10/10
Kerttu Tuomas (varapuheenjohtaja)	90	9/10
Doug Baillie	100	10/10
William R. Barker	90	9/10
Anja Korhonen	100	10/10
Sandra Turner	90	9/10
Ralf K. Wunderlich	100	10/10
Jukka Suominen*	100	3/3

* Hallituksen jäsen 25.4.2019 saakka

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. 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 palkitsemispolitiikan puitteissa
- Hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden valmistelu
- Hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu

Henkilöstövaliokunta

- Organisaatioon ja henkilöstöön liittyvien asioiden valmistelu
- Palkitsemispolitiikan ja -raportin esittely varsinaisessa yhtiökokouksessa ja niihin liittyviin kysymyksiin vastaaminen
- Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten nimitysasioiden valmistelu ja seuraajasuunnittelu
- Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisasioiden valmistelu ja arviointi
- Henkilöstöstrategian ja -politiikkojen kehittämisen käsittely

Tarkastusvaliokunta

- Yhtiön taloudellisen raportointijärjestelmän seuraaminen ja arviointi
- Yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuraaminen ja arviointi
- Yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävien sopimusten ja muiden oikeustointen tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumisen ja markkinaehtoisuuden seuraaminen ja arviointi
- Lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuuden arviointi kiinnittäen erityistä huomiota tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden tarjontaan
- Lakisääteisen tilintarkastuksen valvonta
- Tilintarkastajan varsinaisessa yhtiökokouksessa tehtävää valintaa koskevan ehdotuksen valmistelu hallitukselle
- Tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, osavuositarkastuksen, hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen sekä kestävä kehityksen raportin käsittely

Valiokuntien jäsenet ja kokoukset

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa ennen varsinaista yhtiökokousta. Vuoden 2019 yhtiökokouspäivästä lähtien nimitysvaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Doug Baillie ja Kerttu Tuomas. Vuoden 2019 aikana valiokunta kokoontui yhden kerran. Nimitysvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Nimitysvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2019

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

* Nimitysvaliokunnan jäsen 25.4.2019 alkaen

** Nimitysvaliokunnan jäsen 25.4.2019 saakka

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuonna 2019 henkilöstövaliokuntaan ovat kuuluneet Pekka Ala-Pietilä (pj.), Doug Baillie, William R. Barker ja Ralf K. Wunderlich. Vuoden 2019 aikana henkilöstövaliokunta kokoontui viisi kertaa. Henkilöstövaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 95.

Henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2019

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	100	5/5
Doug Baillie	100	5/5
William R. Barker	80	4/5
Ralf K. Wunderlich	100	5/5

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan jäsenillä tulee olla riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät. Vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta laskentatoimen tai tilintarkastuksen alalla. Tarkastusvaliokunnan jäsenet eivät osallistu konsernin juoksevan hallinnon hoitamiseen. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistuvat valiokunnan jäsenten lisäksi yhtiön talousjohtaja sekä tarvittaessa muita yhtiön johtoon kuuluvia henkilöitä. Tilintarkastaja osallistuu pääsääntöisesti kokouksiin.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu valiokunnan päättämän aikataulun mukaisesti, mutta vähintään neljä kertaa vuodessa. Vuoden 2019 yhtiökokouspäivästä lähtien tarkastusvaliokuntaan ovat kuuluneet Anja Korhonen (pj.), Kerttu Tuomas ja Sandra Turner. Vuoden 2019 aikana tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 96.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin 2019

	Osallistuminen (%)	Kokoukset, joissa osallisena
Anja Korhonen (puheenjohtaja)	100	6/6
Kerttu Tuomas	100	6/6
Sandra Turner	83	5/6
Jukka Suominen*	100	2/2

* Tarkastusvaliokunnan jäsen 25.4.2019 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 26.4.2019 alkaen toiminut B. Sc. (Business Administration) Charles Héaulmé, (s. 1966). Ennen yhtiön palvelukseen siirtymistä Charles Héaulmé toimi Tetra Pak -konsernissa useissa eri tehtävissä, viimeiseksi Euroopan ja Keski-Aasian johtajana. Toimitusjohtaja Charles Héaulmén tarkemmat henkilö- ja omistustiedot on kuvattu jäljempänä konsernin johtoryhmän henkilö- ja omistustietojen yhteydessä.

Yhtiön ja toimitusjohtaja Charles Héaulmén välisen kirjallisen toimitusjohtajasopimuksen keskeisimpiä ehtoja ja palkitsemista sekä toimitusjohtajan eläketurvaa on kuvattu palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on julkaistu toimintakertomuksen yhteydessä ja löytyy yhtiön internetsivuilta osiosta "Palkitseminen" (www.huhtamaki.fi - Sijoittajat - Hallinto- ja ohjausjärjestelmä - Palkitseminen).

Yhtiön toimitusjohtajana 25.4.2019 saakka toimi kauppatieteen maisteri, MBA Jukka Moisio, (s. 1961).

Konsernin johtoryhmä

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

Konsernin johtoryhmän jäsenet

Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2019 seuraavat henkilöt:

[i](#) | [Jatkuu seuraavalla sivulla](#)

Charles Héaulmé

s. 1966,
Ranskan kansalainen

Konsernin johtoryhmän
puheenjohtaja,
toimitusjohtaja



Konsernin johtoryhmässä alkaen: 26.4.2019

Tullut yritykseen: 2019

Koulutus: B. Sc. (Business Administration)

Keskeinen työkokemus:

Tetra Pak (1999–2019), useita eri tehtäviä Euroopassa sekä Pohjois- ja Etelä-Amerikassa, viimeisin tehtävä johtaja, Tetra Pak Europe & Central Asia;
Bosch Braking Systems (1996–1999), talouspäällikkö;
AlliedSignal Automotive (1993–1996), analyytikko;
KPMG (1990–1993), vanhempi tilintarkastaja;
Bureau de Recherches Geologiques et Minières (1988–1990), talouspäällikkö

Keskeisimmät luottamustehtävät: -

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:

Outotec Oyj, hallituksen jäsen (2019–)

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 ja Fiber Packaging



Konsernin johtoryhmässä alkaen: 12.3.2008

Tullut yritykseen: 2008

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

Keskeinen työkokemus:

Huhtamäki Oyj (2008–), edellinen tehtävä Johtaja, Foodservice Europe-Asia-Oceania;
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: –

Muutokset konsernin johtoryhmässä

Konsernin johtoryhmään ovat vuoden 2019 aikana kuuluneet Jukka Moisio 25.4.2019 saakka sekä Michael Orye 22.7.2019 saakka.

Jukka Moisio

Jukka Moisio tiedot on esitetty 25.4.2019 tilanteen mukaisena s. 1961,

Suomen kansalainen

Konsernin johtoryhmän puheenjohtaja, toimitusjohtaja

Konsernin johtoryhmän jäsen: 1.4.2008–25.4.2019

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–)

Michael Orye

Michael Oryen tiedot on esitetty 22.7.2019 tilanteen mukaisena s. 1968,

Tanskan kansalainen

Johtaja, Fiber Packaging

Konsernin johtoryhmän jäsen: 1.2.2019–22.7.2019

Tullut yritykseen: 2019

Koulutus: KTM

Keskeinen työkokemus: Amcor Limited (2002–2019), useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä toimitusjohtaja, Saharan eteläpuolinen alue, Amcor Flexibles; Danisco (1998–2001), projektipäällikkö

Keskeisimmät luottamustehtävät: -

Tämän selvityksen päivämääränä on julkistettu seuraavat vuoden 2020 aikana tapahtuvat muutokset konsernin johtoryhmässä:

Marina Madanat (s. 1979), KTM, TKK, on nimitetty Huhtamäen strategia- ja liiketoiminnan kehitysjohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.1.2020 alkaen. Marina Madanat on työskennellyt Huhtamäellä strategiajohtajan tehtävässä kesäkuusta 2018 alkaen.

Antti Valtokari (s. 1975), DI, on nimitetty Huhtamäen tietohallinto- ja prosessitehokkuusjohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.1.2020 alkaen. Antti Valtokari aloitti Huhtamäellä tietojärjestelmäjohtajan tehtävässä elokuussa 2018.

Leena Lie on lopettanut Huhtamäen palveluksessa, ja Teija Sarajärvi on ottanut markkinoinnin ja viestinnän vastuulle omien tehtäviensä lisäksi, kunnes Leena Lien seuraaja on nimitetty. Muutos astui voimaan 16.1.2020.

Olli Koponen on jättänyt konsernin johtoryhmän ja Arup Basu (s. 1967), PhD (Technology), on nimitetty Flexible Packaging -liiketoimintasegmentin johtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.2.2020 alkaen. Arup Basu on johtanut Huhtamäen joustopakkausliiketoimintoja Intiassa vuodesta 2017. Ennen Huhtamäkeä hän työskenteli useissa eri rooleissa Tata Chemicals Limitedissä (2004–2017), viimeiseksi teknologioista sekä uusista liiketoiminnoista ja tuotekehityksestä vastaavana johtajana. Aiemmin hän työskenteli johdon konsulttina Accenturella (1998–2004) ja johti Indian Aluminium Company Limitedin tuotekehitysosastoa (1994–1998).

Thomasine Kamerling, (s. 1972), M.A., Modern History, Cambridge University, Iso-Britannia, on nimitetty Huhtamäen vastuullisuus- ja viestintäjohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.3.2020 alkaen. Thomasine Kamerling siirtyy Huhtamäelle Varanah Venturesin (2019–2020) viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtajan tehtävästä. Samanaikaisesti Thomasine Kamerling työskenteli arvonaluonnista vastaavana johtajana Viskumedissä (2019–2020). Aiemmin Kamerling Thomasine työskenteli useissa eri rooleissa Hoffman-La Roche Pharmaceuticalissa (2015–2019), viimeiseksi Euroopan viestinnästä ja yhteiskuntasuhteista vastaavana johtajana. Thomasine Kamerling työskenteli myös toimitusjohtajana ja globaalia viestinnästä vastaavana johtajana General Electric Oil & Gas -yhtiön palveluksessa (2010–2013), sekä useissa eri rooleissa APCO Worldwiden palveluksessa (1996–2008), viimeisenä roolinaan toimitusjohtaja, Afrikka (yhteiskuntasuhteet ja strateginen viestintä).

Ajantasaiset tiedot konsernin johtoryhmän jäsenistä löytyvät yhtiön internetsivuilta osiosta ”Johto” (www.huhtamaki.fi – Sijoittajat – Hallinto- ja ohjausjärjestelmä – Johto).

Konsernin johtoryhmän jäsenten omistamat osakkeet 31.12.2019

Charles Héaulmé	15 000
Thomas Geust	18 000
Leena Lie	0
Sami Pauni	5 375
Teija Sarajärvi	5 720
Clay Dunn	18 792
Olli Koponen	20 789
Eric Le Lay	46 617
Konsernin johtoryhmä yhteensä	130 293

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 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 yleiskuvaus

Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallinta on olennainen osa konsernin johtamis- ja valvontajärjestelmää sekä aktiivinen keino analysoida ja hallinnoida liiketoimintastrategiaan ja operaatioihin liittyviä mahdollisuuksia ja uhkia. 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 Commissionin (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 strategiisiin, operatiivisiin, taloudellisiin ja informaatio-oriin. Riskit ovat täten yhdistettävissä konsernin strategiisiin, operatiivisiin, taloudellisiin ja vaatimustenmukaisuus- (compliance) tavoitteisiin.

Konsernin riskienhallintapolitiikka määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, laajuuden ja vastuujaoon. 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 strategiaa, operatiivisia, taloudellisia ja informaatio-oriin. 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 konsernitason. Riskit konsolidoidaan liiketoimintayksiköistä segmenttitasolle ja segmenttitasolta konsernitason. Kullakin toimintatasolla laaditaan toimenpidesuunnitelmat riskien saattamiseksi hyväksyttävälle tasolle. Näiden toimenpiteiden toteuttaminen ja seuranta on linjajohdon tehtävä. Ylemmän tason johto hyväksyy aina alemman organisaation riskienhallintatoimenpiteet ja näiden toteuttamisen jälkeen saavutettavan riskitason. Konsernin riskienhallintatoiminto seuraa ja raportoi näiden toimenpidesuunnitelmien toteutumista. Tarkoituksena on varmistaa, että riskienhallintatoimenpiteet tukevat konsernin strategiaa, operatiivisia, taloudellisia ja vaatimustenmukaisuus- (compliance) tavoitteita.

Konsernin riskienhallintatoiminto huolehtii riskienhallintatoimien käytännön järjestelystä, 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 konsernitason riskienhallinta on osa koko konsernin strategista suunnitteluprosessia. Prosessi voidaan käynnistää tarvittaessa myös kesken toimintavuotta, mikäli tietyllä liiketoiminta-alueella tapahtuu oleellisia strategisia muutoksia, jotka vaativat riskienhallintaprosessin käynnistämistä.

Riskienhallinnan painopistealueet

Kuvaus yhtiön toiminnan kannalta merkittävistä riskeistä sekä riskienhallinnan painopistealueista vuonna 2019 on esitetty toimintakertomuksessa sekä yhtiön internetsivuilla osiossa "Riskienhallinta" (www.huhtamaki.fi - Sijoittajat - Hallinto- ja ohjausjärjestelmä - Riskienhallinta).

Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

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 varmistetaan, 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, yritys vastuuseen 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 tulokinta 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 seuranta-prosessin yhteydessä.

Tavoitteiden saavuttamisen seuraamiseksi määriteltyjä tunnuslukuja seurataan jatkuvasti. Valvonnan tavoitteena on tunnistaa riskitekijät sekä suunnitella riskejä ehkäiseviä ja havainnollisia 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 tähtääviä projekteja.

Lainsäädännön ja muiden säännösten noudattaminen

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

Sisäisen tarkastuksen yleiskuvas

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

Konsernilla on sisäisen tarkastuksen toiminto ja tarkastustoiminnan kenttätyötä on vuonna 2019 hoidettu yhteistyössä Deloitte

Oy:n kanssa. Sisäisessä tarkastuksessa noudatetaan Institute of Internal Auditors -järjestön eettisiä sääntöjä ja muita ohjeistuksia. Sisäisiä tarkastuksia on suoritettu vuoden 2019 aikana kuukausittain sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman mukaisesti ennalta määritellyissä konsernitoiminnoissa sekä liiketoimintasegmentti- että liiketoimintayksikkötasolla.

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

Tarkastusvaliokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman, johon valitaan tarkastuskohteita konsernin strategisten tavoitteiden, arvioitujen riskien sekä hallituksen ja konsernin toimivan johdon määrittelemien painopistealueiden sekä rotatioperiaatteen 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 kontroleja 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. Alla on kuvattu tiettyjä sisäpiiriohjeen keskeisiä kohtia. Sisäpiiriohje määrittelee selkeästi tiettyjä käytäntöjä ja päätösten tekemennettelyjä sen varmistamiseksi, että yhtiön sisäpiirihallinto on järjestetty johdonmukaisella ja luotettavalla tavalla.

Sisäpiiritietoa koskeva arviointi

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

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 luetteloa. Jokaiselle hankekohtaiseen luetteloon merkitylle henkilölle ilmoitetaan sähköpostitse luetteloon merkittämisestä 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 lakiasianjohtajan kanssa. Kyseiseen luetteloon merkityille henkilöille ilmoitetaan sähköpostitse hankekohtaisen sisäpiiriluetelon päättymisestä. Palveluntarjoajat voivat itse ylläpitää sisäpiirilueteloa omista työntekijöistään, mikäli yhtiö näin yksittäistapauksessa päättää.

Kaupankäyntirajoitukset

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

Yhtiö on määritellyt hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtotehtävissä toimiviksi henkilöiksi. Kyseiset henkilöt eivät saa (tiettyjä soveltuvissa säännöksissä olevia poikkeuksia lukuun ottamatta) tehdä omaan tai kolmannen osapuolen lukuun, suoraan tai välillisesti, liiketoimia, jotka liittyvät yhtiön osakkeisiin tai vieraan pääoman ehtoihin väliseisiin tai niihin liittyviin johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin, 30 päivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen jokaisen osavuositilinpäätöksen julkaisemista.

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

Ilmoitusvelvollisuus

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

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiö ja sen hallitus seuraa ja arvioi yhtiön ja sen lähipiirin välisiä liiketoimia. Yhtiö on määritellyt periaatteet ja prosessit yhtiön lähipiirin ja tämän kanssa tehtävien liiketoimien tunnistamiseksi sekä liiketoimien luonteen ja ehtojen arvioimiseksi ja raportoimiseksi. Lähipiiritoimensa tunnistamiseksi yhtiö pitää kirjaa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa yhtiön lähipiiritoimia yhtiön noudattaman raportointikäytännön mukaisesti. Yhtiön ja sen lähipiirin välillä tehdyt liiketoimet kuuluvat tyypillisesti yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan ja ne toteutetaan tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Lähipiiritoimet, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, edellyttävät hallituksen päätöstä. Hallituksen jäsenet eivät saa osallistua päätöksentekoon itseään tai lähipiiriään koskevassa lähipiiritoimessa soveltuvan lainsäädännön ja muiden säännösten mukaisesti.

Yhtiö ei tehnyt lähipiirinsä kanssa yhtiön kannalta olennaisia ja yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin toteutettuja liiketoimia vuonna 2019.

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen tilintarkastusvalvonnan hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan valitsee varsinainen yhtiökokous. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2019 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)

	2019	2018
Tilintarkastuskustannukset	2,2	2,0
Muu tilintarkastukseen liittymätön neuvonta*	0,5	0,6
Yhteensä	2,7	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.