

Konsernihallinnointiraportti 2012



*Kanavaranta 1
00160 Helsinki
PL 309
00101 Helsinki
Puh. 02046 131
Fax 02046 21471
www.storaenso.com*

Stora Enso Oyj
Y-tunnus 1039050-8

Konsernihallinnointi Stora Ensossa	3
Yhtiökokoukset	4
Hallitus	6
Hallituksen valiokunnat	11
Yhtiön johto	13
Johtoryhmän palkkiot	15
Hallituksen jäsenet	25
Johtoryhmän jäsenet	27
Liite 1	29

Konsernihallinnointi Stora Ensossa

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri johtaelinten tehtävät ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemän konsernihallinnointiohjeen periaatteiden mukaisesti. Stora Enson konsernihallinnointiohje perustuu Suomen osakeyhtiölakiin ja arvopaperimarkkinalakeihin, ja siinä on otettu mahdollisuuksien mukaan huomioon NASDAQ OMX Helsingin ja Tukholman arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on hallituksen hyväksymä.

Stora Enson konsernihallinnointiohje noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa, 1.10.2010 voimaan tullutta, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi löytyy internetosoitteesta www.cgfinland.fi. Stora Enson konsernihallinnointiohje noudattaa myös 1.2.2010 voimaan tullutta Ruotsin hallinnointikoodia (jota sovelletaan Stora Ensoon ulkomaalaisena yhtiönä 1.1.2011 alkaen), poisluettuna tämän raportin liitteessä 1 listatut poikkeukset. Poikkeukset johtuvat eroista ruotsalaisessa ja suomalaisessa lainsäädännössä, hallinnointikoodissa ja -käytännöissä, ja niiden kohdalla Stora Enso noudattaa kotimaansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta, ja se löytyy internetosoitteesta www.corporategovernanceboard.se.

Tämä konsernihallinnointiraportti on saatavissa englannin- ja suomenkielisinä pdf-dokumenttina yhtiön internetsivuilla www.storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

Yhtiötä johtavat hallitus ja toimitusjohtaja. Muiden toimielinten tehtävänä on avustaa ja tukea johtaelinten toimintaa ja päätöksentekoa.

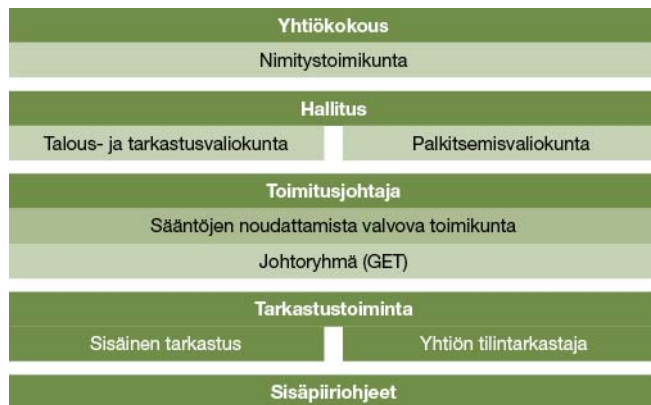
Stora Enso laatii konsernitilinpäätöksensä ja osavuosikatsauksensa kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) mukaisesti ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen ja englannin kielellä. Lisäksi osavuosikatsaukset käännetään ruotsin kielelle, ja tilinpäätös saksan kielelle.

Yhtiön pääkonttori on Helsingissä. Yhtiöllä on myös pääkonttoritoimintoja Tukholmassa, Ruotsissa.

Stora Ensolla on yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yksi varsinainen tilintarkastaja.

Yhtiön liiketoimintaa koskevat päätökset ja toimenpiteet kirjataan englannin kielellä niin laajasti kuin mahdollista.

Hallinnointielimet



Hallinnointielinten tehtävät ja kokoonpano

Osakkeenomistajat käyttävät osakkaiden päätösvaltaa yhtiökokouksissa. Yhtiön johtamisesta ja päätöksenteosta vastaavat toimielimet ovat hallitus ja toimitusjohtaja. Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa yhtiön johtamisessa.

Vastuu päivittäisten liiketoimintojen johtamisesta on johtoryhmän jäsenillä sekä niiden johtoryhmillä, joiden toimintaa konsernin esikunta- ja palvelutoiminnot tukevat.

Yhtiökokoukset

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain. Yhtiökokouksessa muun muassa esitellään yhtiön toimintaa, vahvistetaan edellisvuoden tilinpäätös, päätetään varojen jaosta sekä nimitetään hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja.

Yhtiökokouksessa läsnä olevat osakkeenomistajat ovat oikeutettuja käyttämään päätösvaltaa. Lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää yhtiökokouksessa kyselyoikeuttaan esittämällä kysymyksiä yhtiön toiminnasta johdolle sekä hallitukselle. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiön ylintä päätösvaltaa varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa A-osakkeiden omistajalla on yksi ääni edustamaansa osaketta kohti. R-osakkeet tuottavat omistajalleen yhden äänen kymmentä osaketta kohti.

Kutsun yhtiökokoukseen toimittaa hallitus julkaisemalla kokousilmoituksen aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen kokouskutsussa mainittua viimeistä ennakoilmoittautumispäivää ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen yhtiökokouspäivää määräämässään vähintään kahdessa suomalaisessa ja vähintään kahdessa ruotsalaisessa sanomalehdessä. Myös muut lain edellyttämät ilmoitukset osakkeenomistajille välitetään samalla tavoin.

Varsinainen yhtiökokous järjestetään kesäkuun loppuun mennessä Helsingissä. Suomen osakeyhtiölaki sekä Stora Enson yhtiöjärjestys määrittävät yksityiskohtaisesti asiat, jotka on käsiteltävä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

- tilinpäätöksen esittäminen ja vahvistaminen
- toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
- tilikauden tuloksen käsittely ja varojenjaosta päättäminen
- vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajien lukumäärästä ja palkkioista päättäminen
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitseminen
- muiden kokousilmoituksessa erikseen mainittujen asioiden käsitteleminen.

Lisäksi yhtiökokous tekee päätöksiä muista hallituksen yhtiökokoukselle esittämistä asioista. Osakkeenomistaja voi myös esittää asioita lisättäväksi yhtiökokouksen asialistalle mikäli asia kuuluu yhtiökokouksen toimivaltaan ja hallitukselle on esitetty pyyntö asian lisäämisestä asialistalle vähintään neljä viikkoa ennen kokousilmoituksen julkaisemista.

Ylimääräinen yhtiökokous pidetään silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos tilintarkastaja taikka osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat yksilöimänsä asian osalta.

Vuonna 2012

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.4.2012 Helsingissä, Kokouksessa oli edustettuna liikkeellelasketuista A-osakkeista 91,3 % (91,3 % vuonna 2011) ja R-osakkeista 44,9 % (40,1 % vuonna 2011). Yhteensä kaikista osakkeista edustettuna oli 55,3 % (51,6 % vuonna 2011) ja 79,3 % (78,1 % vuonna 2011) äänimäärästä. Yhtiökokouksessa paikalla oli enemmistö hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä sekä yrityksen tilintarkastaja. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2012.

Osakkeenomistajien nimittämä nimitystoimikunta

Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat nimittivät nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella päätösesityksiä, jotka koskevat:

- hallituksen jäsenten lukumäärää
- hallituksen jäseniä
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkkioita
- hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioita.

Nimitystoimikunnassa on neljä jäsentä:

- hallituksen puheenjohtaja
- hallituksen varapuheenjohtaja
- kaksi muuta jäsentä, jotka osakasluettelon 30.9. mukaisesti kaksi suurinta osakkeenomistajaa nimittää (kumpikin yhden).

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunnan jäsen, joka on myös hallituksen jäsen, ei saa toimia nimitystoimikunnan puheenjohtajana. Nimitystoimikunta esittelee hallitukselle esityksensä yhtiökokousta varten vuosittain viimeistään 31.1.

Nimitystoimikunnan säännöt määrittelevät toimikunnalle kuuluvat tehtävät ja vastuualueet. Nimitystoimikunta hyväksyy säännöt ensimmäisessä kokouksessaan.

Vuonna 2012

Vuoden 2012 yhtiökokouksen nimittämään nimitystoimikuntaan kuului neljä jäsentä: Hallituksen puheenjohtaja (Gunnar Brock), hallituksen varapuheenjohtaja (Juha Rantanen) ja kahden suurimman osakkeenomistajan nimittämät jäsenet, Pekka Ala-Pietilä (Solidium) ja Claes Dahlbäck* (Foundation Asset Management).*

Pekka Ala-Pietilä valittiin nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi sen ensimmäisessä kokouksessa. Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2013 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Vuoden 2012 yhtiökokouksen nimittämä nimitystoimikunta kokoontui viisi kertaa (24.10.2012–31.1.2013).

Nimitystoimikunta esittää vuoden 2013 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Gunnar Brock, Hock Goh, Birgitta Kantola, Mikael Mäkinen, Juha Rantanen, Hans Stråberg, Matti Vuoria ja Marcus Wallenberg sekä uusina jäseninä Elisabeth Fleuriot ja Anne Brunila. Lisäksi toimikunta esittää, että hallitukselle maksettavat palkkiot pidetään entisellä tasollaan ja että

vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous valitsee nimitystoimikunnan valmistelemaan nimityksiä ja palkkioita vuoden 2014 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Palkkiot

Nimitystoimikunnan jäsenille, jotka eivät ole hallituksen jäseniä, maksetaan 3 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

** Pekka Ala-Pietilä on Solidium Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja Claes Dahlbäck on Senior Advisor, Foundation Asset Management.*

Hallitus

Stora Ensoa johtaa yhtiön hallitus kansainvälisten hyvää hallintotapaa koskevien periaatteiden mukaisesti (Hyvän hallintotavan periaatteet, OECD 2004).

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 6–11 varsinaista jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Periaatteena on, että enemmistö hallituksen jäsenistä on riippumattomia yhtiöstä. Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 15. suosituksen mukaisesti. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Merkittävä osakkeenomistaja on osakkeenomistaja, jolla on yli 10 % koko yrityksen osakkeista tai osakkeiden äänimäärästä, tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvoite ostaa 10 % liikkeellelasketuista osakkeista.

Hallituksen jäsenten tulee toimia tavanomaisin kaupallisin ehdoin yhtiön ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvien yhtiöiden kanssa, ja hallituksen jäsenet ovat velvollisia ilmoittamaan tilanteista, joissa voi olla intressiristiriita.

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen palkkioista (mukaan lukien hallituksen valiokuntien jäsenten palkkiot).

Hallitus valvoo Stora Enson johtoa, yhtiön toimintaa ja hallintoa sekä tekee merkittävät strategiaa, investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevat päätökset, sekä huolehtii siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus hyväksyy itselleen työjärjestyksen, jonka periaatteet julkistetaan vuosikertomuksessa sekä yhtiön kotisivuilla.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä nimittää toimitusjohtajan, talousjohtajan sekä muut johtoryhmän jäsenet. Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatorakenteen.

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut, jotka julkaistaan yhtiön vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla. Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Lisäksi hallitus tarkastaa konsernihallinto-ohjeen vuosittain ja tekee siihen muutoksia tarvittaessa.

Hallituksen toimintaa tukevat sen talous- ja tarkastusvaliokunta sekä palkitsemisvaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Hallitus kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Lisäksi hallituksen kokousten yhteydessä hallituksen jäsenet kokoontuvat ilman toimivaan johtoon kuuluvien läsnäoloa.

Vuonna 2012

Vuoden 2012 lopussa hallituksessa oli kahdeksan jäsentä, jotka kaikki ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Marcus Wallenbergiä (Foundation Asset Managementin investointikomitean jäsen).

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2012 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Gunnar Brock (puheenjohtaja), Juha Rantanen (varapuheenjohtaja), Hock Goh, Birgitta Kantola, Mikael Mäkinen, Hans Stråberg, Matti Vuoria ja Marcus Wallenberg. Hallitus kokoontui kymmenen kertaa vuoden aikana.

Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on sivuilla 25–26.

Hallituksen työjärjestys

Työjärjestys kuvaa hallituksen työskentelytapoja. Työjärjestyksen pääkohdat esitellään ohessa:

Hallituksen kokoukset

- Kokoukset järjestetään säännöllisesti vähintään viisi kertaa vuodessa ennalta päätetyn aikataulun mukaisesti
- Ylimääräinen hallituksen kokous pidetään hallituksen jäsenen taikka toimitusjohtajan pyynnöstä 14 päivän kuluessa pyynnön esittämisestä
- Kokouksen esityslista ja kokousmateriaali toimitetaan hallituksen jäsenille viikkoa ennen kokousta.

Hallitukselle toimitettava informaatio

- Hallitus saa kuukausiraportin, joka käsittää yhtiön tuloksen, markkinakatsauksen sekä katsauksen merkittävistä yhtiötä tai konsernia koskevista tapahtumista
- Hallituksen jäseniä informoidaan merkittävistä tapahtumista välittömästi.

Hallituksen kokouksessa käsiteltävät asiat

- Suomen osakeyhtiölain mukaan hallitukselle kuuluvat asiat
- Liiketoimintastrategian hyväksyminen
- Organisaatio ja henkilöstöasiat
 - Päätökset, jotka koskevat ylimmän johdon organisaatiota
 - Johtoryhmän kokoonpanosta päättäminen
 - Toimitusjohtajan palkkio ja muut etuudet
 - Toimitusjohtajan, liiketoiminta-aluiden johtajien ja muiden johtoryhmän jäsenten nimitykset ja erottamiset
 - Hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten nimittäminen
- Talous- ja rahoitusasiat
 - Vuosibudjetin läpikäyminen
 - Lainojen ja takausten hyväksyminen, ei kuitenkaan sisällä konsernin sisäisiä lainoja ja takauksia
 - Mahdollisten omien osakkeiden hankkimisen raportointi
 - Talous- ja tarkastusvaliokunnan ehdottaman konsernin riskienhallintapolitiikan hyväksyminen
- Investoinnit
 - Konsernin investointipolitiikan hyväksyminen
 - Merkittävien investointien hyväksyminen
 - Merkittävien yritysmyyntien hyväksyminen
- Muut asiat
 - Toimitusjohtajan katsaus
 - Hallituksen valiokuntien (talous- ja tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta) puheenjohtajien raportit. Hallituksen puheenjohtaja esittää nimitystoimikunnan suositukset ja ehdotukset hallitukselle.
 - Konsernihallinnointiohjeen hyväksyminen ja sen säännöllinen tarkastaminen sekä hallituksen valiokuntien säännöistä päättäminen
 - Vuotuinen hallituksen toiminnan ja työskentelyn arviointi
- Muut hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan esittämät asiat.

Hallituksen kokoonpano vuonna 2012

Hallituksen jäsen	Hallituksen jäsen vuodesta	Toimi	Syntymävuosi	Kansallisuus	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
Gunnar Brock	2005	puheenjohtaja	1950	Ruotsi	kyllä	kyllä
Juha Rantanen	2008	varapuheenjohtaja	1952	Suomi	kyllä	kyllä
Hock Goh	2012	jäsen	1955	Singapore	kyllä	kyllä
Birgitta Kantola	2005	jäsen	1948	Suomi	kyllä	kyllä
Mikael Mäkinen	2010	jäsen	1956	Suomi	kyllä	kyllä
Hans Stråberg	2009	jäsen	1957	Ruotsi	kyllä	kyllä
Matti Vuoria	2005	jäsen	1951	Suomi	kyllä	kyllä
Marcus Wallenberg	1998	jäsen	1956	Ruotsi	kyllä	ei*

* Kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Marcus Wallenbergiä (Foundation Asset Managementin investointikomitean jäsen). Merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on hallussa enemmän kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseenlaskettuja osakkeita. Hallitus on arvioinut Marcus Wallenbergin olevan riippumaton yhtiöstä, vaikka hän on toiminut hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti 14 vuotta.

Hallituksen osakeomistukset 31.12.2012

	Osakkeiden määrä*	
	A	R
Hallituksen jäsenet 31.12.2012		
Gunnar Brock, puheenjohtaja	-	39 362
Juha Rantanen, varapuheenjohtaja	-	25 338
Hock Goh	-	5 783
Birgitta Kantola	-	21 988
Mikael Mäkinen	-	12 676
Hans Stråberg	-	15 561
Matti Vuoria	-	27 488
Marcus Wallenberg	2 541	23 203
Osakkeiden määrä yhteensä	2 541	171 399

* Hallituksen jäsenten ja heidän lähipiirinsä osakkeiden määrät. Marcus Wallenbergin osakkeista 2 541 A-osaketta ja 4 715 R-osaketta on lähipiiriin omistamia. Hallituksen muiden jäsenten lähipiireillä ei ole Stora Enson osakkeita.

Hallituksen jäsenten palkkiot ja valiokuntajäsenyydet vuoden 2012 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti¹⁾

Hallituksen jäsen	Hallitus EUR	Talous- ja tarkastusvaliokunta EUR	Palkitsemisvaliokunta EUR
Gunnar Brock	170 000 ²⁾	14 000	10 000 ²⁾
Juha Rantanen	100 000	14 000	-
Hock Goh	70 000		
Birgitta Kantola	70 000	20 000 ²⁾	-
Mikael Mäkinen	70 000	-	-
Hans Stråberg	70 000	-	6 000
Matti Vuoria	70 000	-	6 000
Marcus Wallenberg	70 000	-	-

¹⁾40 % vuoden 2012 palkkiosta maksettiin markkinoilta hankittavina Stora Enson R-sarjan osakkeina seuraavasti: puheenjohtaja 14 044 R-osaketta, varapuheenjohtaja 8 262 R-osaketta ja jäsenet 5 783 R-osaketta. Konsernilla ei ole virallista ohjeistusta koskien hallituksen jäsenten palkkioksi saamien osakkeiden hallussapitämistä.

²⁾ Puheenjohtaja

**Hallitusjäsenten palkkiot
EUR**

	2012*	2011*
Puheenjohtaja	170 000	135 000
Varapuheenjohtaja	100 000	85 000
Hallituksen jäsen	70 000	60 000

* Vuoden 2012 palkkioista 40 % maksettiin markkinoilta hankituilla yhtiön R-sarjan osakkeilla: Puheenjohtaja 14 044 R-osaketta (6 860 R-osaketta), varapuheenjohtaja 8 262 R-osaketta (4 320 R-osaketta) ja jäsenet 5 783 R-osaketta (3 050 R-osaketta).

Hallituksen valiokunnat

Valiokuntien toimivalta määräytyy hallituksen hyväksymän ko. valiokunnan säännön perusteella. Valiokunta arvioi toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Valiokunnalla on oikeus käyttää ulkopuolisia konsultteja ja asiantuntijoita tarvittaessa. Lisäksi valiokunnan jäsenillä on oikeus saada tieto kaikesta valiokunnan toiminnan kannalta tarvittavasta informaatiosta. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Talous- ja tarkastusvaliokunta

Talous- ja tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa (taloudellisen raportoinnin oikeellisuus sekä sisäinen valvonta). Valiokunta tarkastaa säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa, taloudellisten riskien hallintaa ja raportointia, tilintarkastusprosessia sekä konsernihallinto-ohjetta. Lisäksi valiokunta valmistelee suosituksen emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten.

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuuluu 3–5 riippumatonta hallituksen jäsentä. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenistä tulee olla taloushallinnon erityistuntemusta sekä kokemusta erityisesti yhtiöön sovellettavien kirjanpitosääntöjen ja periaatteiden osalta. Talous- ja tarkastusvaliokunta kokoontuu säännönmukaisesti vähintään neljä kertaa vuodessa. Valiokunnan jäsenet tapaavat tilintarkastajat ja sisäisen tarkastuksen edustajia säännöllisesti ilman yhtiön johdon läsnäoloa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa esillä olleista asioista. Valiokunnan tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymässä talous- ja tarkastusvaliokunnan säännössä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen. Palkkio perustuu yksinomaan yhtiökokouksen päätökseen.

Vuonna 2012

Vuonna 2012 talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului kolme jäsentä: Birgitta Kantola (puheenjohtaja) Gunnar Brock ja Juha Rantanen. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa.

Säännönmukaisten tehtäviensä lisäksi vuonna 2012 valiokunta keskittyi yhtiön taloudelliseen raportointiin liittyvien sisäisten kontrollien tehokkuuden sekä kokonaisvaltaisen riskienhallintajärjestelmän implementoinnin edistymisen valvontaan.

Palkkiot

Puheenjohtaja 20 000 euroa/vuosi ja jäsen 14 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

Tiivistelmä palkitsemisvaliokunnan säännöistä löytyy yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja hyväksyä yhtiön ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita (mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion arviointi sekä suositusten tekeminen), arvioida toimitusjohtajan toimintaa sekä antaa suosituksia johdon palkitsemisjärjestelmistä mukaan lukien osakesidonnaiset palkitsemisjärjestelmät. Palkitsemisvaliokunnan edustaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa vastaamassa palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen palkka- ja palkkioasioistaan.

Palkitsemisvaliokunnassa on 3–4 riippumatonta hallituksen jäsentä. Valiokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa käsitellyistä asioista. Valiokunnan tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymässä palkitsemisvaliokunnan säännössä.

Vuonna 2012

Palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme jäsentä vuonna 2012: Gunnar Brock (puheenjohtaja), Hans Stråberg ja Matti Vuoria. Valiokunta kokoontui kolme kertaa.

Vuoden 2012 aikana palkitsemisvaliokunta arvioi ja hyväksyi ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita sekä laati ehdotuksia hallitukselle koskien ylimmän johdon palkitsemisperiaatteita.

Palkkiot

Puheenjohtaja 10 000 euroa/vuosi ja jäsen 6 000 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Tiivistelmä palkitsemisvaliokunnan säännöistä löytyy yhtiön internetsivuilta osoitteesta www.storaenso.com/investors/governance

Osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin 2012

Hallituksen jäsen	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Talous- ja tarkastusvaliokunta		Palkitsemisvaliokunta	
		Pj/ jäsen	Osallistuminen	Pj/ jäsen	Osallistuminen
Gunnar Brock	10/10	x	6/6	x	3/3
Juha Rantanen	10/10	x	6/6		
Hock Goh*	6/6				
Birgitta Kantola	10/10	x	6/6		
Mikael Mäkinen	10/10				
Hans Stråberg	10/10			x	3/3
Matti Vuoria	10/10			x	3/3
Marcus Wallenberg	10/10				

* Hock Goh valittiin vuoden 2012 yhtiökokouksessa.

Yhtiön johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan vastuulla ovat kirjanpidon lainmukaisuus ja luotettava taloudellisten asioiden hoito.

Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatorakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoitavat toiminnot. Vuonna 2012 toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoitavista toiminnoista:

- Liiketoiminta-alueet (Printing and Reading, Biomaterials, Building and Living, Renewable Packaging)
- Talousjohtaja (IT, laskenta ja talous, rahoitus, riskienhallinta, verot, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, strategia ja yritysjärjestelyt)
- Global People and Organisation
- Global Ethics and Compliance, lakiasiaintoimitusjohtaja
- Global Identity
- Tuotekehitys ja investoinnit

Toimitusjohtaja on vastuussa myös hallituksen kokousten valmistelusta. Lisäksi hän valvoo päätöksiä, jotka koskevat avainhenkilöstöä sekä muita tärkeitä operatiivisia asioita.

Talousjohtaja toimii toimitusjohtajan sijaisena siten kuin on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa.

Johtoryhmä (GET)

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Tällä hetkellä johtoryhmään kuuluu yhdeksän jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja (CFO) sekä liiketoiminta-alueiden, henkilöstöhallinnon, lakiasian ja identiteetin vastuulliset johtajat.

Johtoryhmän tehtävänä on päivittäisten avaintoimintojen ja merkittävien operatiivisten päätösten valvonta, johtamiseen liittyvät avainasiat, investointeja koskevien esitysten laatiminen sekä niiden suunnittelu ja seuranta, fuusioiden, yritysostojen ja -myyntien valvonta, strategisten linjausten valmisteluun liittyvät asiat, yritys vastuuta koskevat periaatteet, resurssien kohdentaminen ja hallituksen kokousten valmisteluun liittyvät asiat.

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kerran kuukaudessa sekä aina tarvittaessa.

Vuonna 2012

Johtoryhmässä (GET) oli yhdeksän jäsentä vuoden 2012 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 14 kertaa, joista kuusi oli tapaamisia ja kahdeksan puhelinneuvottelua. Tärkeitä vuoden 2012 aikana käsiteltyjä asioita olivat uuden liiketoimintarakenteen käyttöönotto, turvallisuusasiat, asiantuntevien kykyjen monimuotoisuuden tarkastelu, yrityksen tarkoitus (Purpose) ja arvot, konsernin toimintojen tarkastelu, investointien ja muiden strategisten hankkeiden suunnittelu ja seuranta sekä hallituksen kokousten valmistelu.

Liiketoiminta-alueet ja muut toiminnot

Vuonna 2012 Stora Enso järjesti organisaationsa uudestaan. Uudet liiketoiminta-alueet otettiin käyttöön samoin kuin selkeämpi jaottelu liiketoimintojen, konsernitoimintojen ja palvelutoimintojen välillä. Liiketoiminta-alueiden itsenäisyys lisääntyi erityisesti mitä tulee liiketoimintaresurssien ja henkilöstön organisointiin sekä palvelutoimintojen tarjoamien palveluiden käyttöön.

Konsernitoiminnot ovat toimintoja, jotka eivät tarjoa palveluita liiketoiminta-alueille, toisin kuin palvelutoiminnot. Jokainen liiketoiminta-alue päättää itsenäisesti mitä tarjotuista palveluista ja minkä verran niistä se hyödyntää.

Investointien suunnittelu toteutetaan liiketoiminta-alueissa, ja mikäli tietyt taloudelliset rajat ylittyvät, sitä arvioi konsernin ja liiketoiminta-alueiden edustajista koottu investointiryhmä. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja ovat vastuussa investointeja koskevasta allokoinnista ja päätöksenteosta, kuten myös hallitukselle tehtävistä investointiesityksistä.

Johtoryhmä on vastuussa yhtiön yritysvaluupolitiikasta. Päivittäisten yritysvaluuasioiden hoitamisesta vastaavat yhdessä yhtiön Global Responsibility -yksikkö, Global Ethics and Compliance -toiminto, Global People and Organisation -toiminto sekä liiketoiminta-alueet, jotka ovat vastuussa yritysvaluuasioiden operatiivisesta johtamisesta. Global Responsibility -yksikön tehtävänä on kehittää Stora Enson yritysvaluustrategiaa, tukea ja seurata sen toteutumista sekä huolehtia siitä, että yritysvaluupolitiikka ja yritysvaluutyölle asetetut tavoitteet toteutuvat asianmukaisella tavalla.

Yhtiö on perustanut ohjausryhmiä liiketoiminta-alueita tukeville konsernin palveluyksiköille (ostotoiminnot, logistiikka, tietohallinto, laskenta, energia ja osittain puunhankinta). Ohjausryhmät koostuvat yksiköiden palveluja käyttävien liiketoiminta-alueiden edustajista. Ohjausryhmät seuraavat ja ohjaavat kyseisten yksiköiden toimintoja.

Yhtiöllä on myös asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja -valvontatoimenpiteet, sekä prosessit neljännesvuosittaista ja muuta jatkuvaa raportointia varten.

Palkitseminen Stora Ensossa

Palkitsemisperiaatteet

Stora Enso pyrkii tarjoamaan palkitsemisen, joka motivoi, rohkaisee, houkuttelee ja sitouttaa yhtiön parhaita työntekijöitä. Palkitsemispolitiikan tehokkuutta kasvattaakseen yhtiö arvioi tarkasti palkkioiden yhdistämistä osakkeenomistajien näkökantaan ja parhaisiin markkinakäytäntöihin.

Suoritukseen perustuva palkitsemiskonsepti on palkitsemisperiaatteiden peruselementti. Tärkeä kulmakivi Stora Enson suhtautumisessa palkitsemiseen on henkilöstölle tarjottujen kokonaispalkkioiden tarkasteleminen.

Stora Enson palkitsemistavat:

- Vuosittainen peruspalkka
- Muuttuvat komponentit, kuten lyhyen aikavälin palkitsemisohjelmat (raha) ja pitkän aikavälin palkitsemisohjelmat (osakkeet soveltuvin osin)
- Pitkän aikavälin työntekijäetuudet (eläke-, sairaus- ja terveysetuudet)
- Muut etuudet (auto, asuminen jne. soveltuvin osin).

Johtoryhmä tarkistaa vuosittain ylimmän johdon suoriutumisen, mahdolliset luokitukset sekä suunnitelmat seuraajista varmistakseen globaalien, konserninlaajuisten toimintaperiaatteiden soveltamisen paikallisella tasolla.

Stora Enson palkitsemisperiaatteet ovat luettavissa kokonaisuudessaan internetsivulla www.storaenso.com/remuneration

Johtoryhmän palkat, palkkiot ja omistukset

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja hyväksyä yhtiön ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioasioita (mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion arviointi sekä suositusten tekeminen), arvioida toimitusjohtajan toimintaa sekä antaa suosituksia johdon palkitsemisjärjestelmistä mukaan lukien osakesidonnaiset palkitsemisjärjestelmät. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen palkka- ja palkkioasioistaan. Toimitusjohtaja hyväksyy muun ylimmän johdon palkkiot sen jälkeen kun palkitsemisvaliokunta on arvioinut ne.

Stora Enson vuoden 2012 tilinpäätöksen liitteessä 22, Henkilöstön palkitsemisjärjestelmät on eritelty johtoryhmän palkkiot, osakkeet, optiot ja kannustinjärjestelmät. Liitteessä on myös lisätietoja toimitusjohtajan palkkioista ja omistuksista. Tilikaudella ansaittuihin optioihin ja osakekannustimiin liittyvät käteissuoritukset on esitetty palkkiotaulukossa. Yhtiö suosittelee ja odottaa, että toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet omistavat Stora Enson osakkeita ainakin yhden perusvuosipalkan arvoa vastaavan määrän. Siksi on suositeltavaa, että palkkiona saatuja osakkeita ei myydä, ennen kuin tämä taso on saavutettu. Myös IFRS-standardien mukaisesti laskettuihin optioiden ja osakekannustimien kustannuksiin liittyvät lisätiedot on esitetty tekstissä.

Johtoryhmän palkkiot vuonna 2012 olivat yhteensä 8,4 (15,3) milj. euroa, josta 0,1 (2,4) milj. euroa liittyi viivästettyihin lyhyen aikavälin kannustinpalkkioihin. Palkkioiden pienentymisen loppuosa johtui pääasiassa kannustinjärjestelmien taloudellisten tavoitteiden heikommasta täyttymisestä vuonna 2011.

Johtoryhmän jäsenten määrä vuonna 2012 pysyi yhdeksässä. Johtoryhmään nimitettiin vuonna 2012 kolme uutta jäsentä. Kolme jäsentä jätti johtoryhmän ja siirtyi uusiin tehtäviin Stora Ensossa

tai muihin tehtäviin yhtiön ulkopuolella. Johtoryhmän jäivät Hienopaperi-liiketoiminta-alueen johtaja Hannu Alalauri ja talousjohtaja Markus Rauramo sekä energiasta, logistiikasta, tutkimuksesta, tuotekehityksestä, teknologiasta ja merkittävistä investoinneista vastaava johtaja ja Saksan maajohtaja Bernd Rettig. Heidän tilalleen tulivat Stora Enson Global Ethics and Compliance -yksiköstä vastaava lakiasianjohtaja Per Lyrvall, Global Identity -yksikön johtaja Lauri Peltola ja talousjohtaja Karl-Henrik Sundström.

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy henkilökohtaisen eläkejärjestelyn mukaan ja on joko 60 tai 65 vuotta. Eläkkeet ovat jäsenten kotimaiden lainsäädännön mukaisia. Johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on Stora Enso. Ennen vuotta 2007 nimitetyille jäsenille voidaan lisäksi maksaa toisen vuoden palkka työsuhteesta riippuen.

Vuosipalkkojen perustarkistus tuli voimaan tavalliseen tapaan 1. maaliskuuta. Palkitsemisvaliokunta tarkasti ja vahvisti lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyvien taloudellisten tavoitteiden tulokset.

Johtoryhmän jäsenet (pl. toimitusjohtaja)

Johtoryhmän lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät

Johtoryhmän jäsenillä on lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmiä, joiden suuruus on enintään 50 % heidän kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinpalkkiot maksetaan seuraavalla tilikaudella. Vuoden 2012 kannustinjärjestelmän tuotosta 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Johtoryhmän optio-ohjelmat

Optioita ei ole myönnetty vuoden 2007 jälkeen. Tilikaudella 2012 erääntyi 75 000 vuoden 2005 optio-ohjelmaan liittyvää optiota. Muita optioita ei lunastettu. Vuonna 2011 ei lunastettu optioita.

Johtoryhmän pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Johtoryhmän jäsenet ovat osallisina useissa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä. Vuosina 2007–2008 otettiin käyttöön konsernin johdolle suunnattu tulosperusteinen osakeohjelma. Tämän ohjelman osakkeiden kertymisaika on neljä vuotta (2009–2012). Luovutuspäivä on vuosittain 1. maaliskuuta. Vuodesta 2009 alkaen on käynnistetty vuosittain uusi tulosperusteinen osakeohjelma. Tulosperusteisten osakeohjelmien erien lunastusaika jakautuu kolmen vuoden ajalle, ja palkitsemisvaliokunta määrittelee ohjelmien tulostavoitteet vuosittain. Kaikista vuosina 2009–2011 käynnistetyistä ohjelmista ansaittavien osakkeiden määrä voi olla enintään 150 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä, mikäli saavutetut tulokset ylittävät tavoitteen. Vuonna 2012 käynnistetyssä tulosperusteisessa osakeohjelmassa ansaittavien osakkeiden määrä muutettiin olemaan enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä. Vuoden 2012 tulostavoitteet perustuivat pelkästään taloudellisiin mittareihin.

Johtoryhmän jäsenille myönnettiin vuoden 2012 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 488 300 osaketta. Jäsenille suoritetaan enimmillään kyseinen määrä osakkeita kolmen vuoden aikana tulostavoitteiden saavuttamisen perusteella. Tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä suoritettujen osakkeiden määrän nousu johtuu pääasiassa ansaittavien osakkeiden enimmäismäärän laskemisesta 150 prosentista 100 prosenttiin ja osakkeen aiempaa pienemmästä arvosta myöntämishetkellä. Osakkeen arvo oli 5,635 euroa vuonna 2012 (8,165 euroa vuonna 2011).

Osakeperusteisia maksuja koskevien kirjanpitosäädösten mukaisesti johdon optioista ja rajoitetuista osakekannustimista aiheutuva kassavaikutukseton kulu lasketaan tilikauden aikana myönnettyjen osakkeiden ja optioiden lunastuskauden alkuarvosta lisättynä aiempien kannustimien

käyvän arvon muutoksella tilikauden aikana. Kirjanpidolliset kulut eivät vastaa toteutuneita kassavaikutteisia kuluja vuositasolla, mutta lopulliset summat vastaavat toisiaan, kun oikeus osakkeisiin tai optioihin on syntynyt, osakkeet tai optiot on lunastettu tai lunastusaika on päättynyt. Johtoryhmän palkkiot -taulukossa olevat luvut koskevat henkilöitä, jotka ovat kuuluneet johtoryhmään kannustimien maksupäivänä.

Johtoryhmän jäsenille (johtoryhmän jäsenet maksupäivänä) suoritettiin vuoden aikana aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien yhteydessä yhteensä 97 767 osaketta, joiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1. maaliskuuta 2012 oli 550 917 euroa laskettuna täsmäytyspäivän 5,635 euron osakekurssilla.

Johtoryhmän jäsenille ei myönnetty uusia rajoitettuja osakekannustimia vuonna 2012. Johtoryhmän jäsenille on kertynyt aiemmista rajoitetuista osakeohjelmista yhteensä 31 870 osaketta, jotka on määrä suorittaa vuonna 2013. Vuonna 2014 suoritettava määrä on 31 870 osaketta.

Toimitusjohtaja – Jouko Karvinen

Toimitusjohtaja tuli Stora Enson palvelukseen 1.1.2007 ja aloitti toimikautensa vuoden 2007 yhtiökokouksen jälkeen 29.3.2007, kun hallitus oli hyväksynyt nimityksen. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskorvaus on vuoden palkka, jos irtisanojana on yhtiö, mutta sopimukseen ei sisälly yhtiön hallinnassa tapahtuvista muutoksista aiheutuvia maksuja. Etuuksiin kuuluu autoetu ja maksuperusteinen kansainvälinen eläkejärjestely, jonka Ison-Britannian veroviranomaiset ovat hyväksyneet. Vuoteen 2012 saakka Stora Enso ja toimitusjohtaja maksoivat täydentävään eläkejärjestelyyn kiinteän summan, joka on 40 % toimitusjohtajan peruspalkasta. Stora Enson osuus oli 35 % ja toimitusjohtajan osuus 5 %. Huhtikuusta 2012 alkaen toimitusjohtajan eläke on turvattu Stora Enson suorittamana eläkkeen käteiskorvauksena toimitusjohtajalle. Korvaus on 35 % toimitusjohtajan peruspalkasta. Uusi järjestelmä ei aiheuta lisäkustannuksia yhtiön maksettavaksi. Toimitusjohtajan eläkeikä on 60 vuotta.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtaja on oikeutettu hallituksen vuosittain vahvistamaan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmään, jonka tuotto on enintään 75 % kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2012 kannustinjärjestelmän tuotosta 70 % perustui taloudellisiin tavoitteisiin ja 30 % henkilökohtaisiin tavoitteisiin.

Toimitusjohtajan optio-ohjelmat

Optioita ei ole myönnetty vuoden 2007 jälkeen. Toimitusjohtajalle myönnettiin vuonna 2007 Stora Ensoon tulon myötä 157 646 optiota, joiden hinnoittelumallin mukaisesti arvioitu arvo myöntämispäivänä 2.1.2007 oli 365 000 euroa. Toimitusjohtaja ei lunastanut optioita vuonna 2012.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtaja on osallisena useissa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä. Toimitusjohtaja on vuodesta 2007 lähtien ollut osallisena konsernin johdolle suunnatussa tulosperusteisessa osakeohjelmassa. Tämän ohjelman osakkeiden kertymisaika on neljä vuotta, viimeisen erän luovutus tapahtui 1. maaliskuuta 2012. Vuodesta 2009 alkaen on käynnistetty vuosittain uusi tulosperusteinen osakeohjelma, jossa on kolmen vuoden lunastusjakso. Kaikista vuosina 2009–2011 käynnistetyistä ohjelmista ansaittavien osakkeiden määrä voi olla enintään 150 % suurimmasta mahdollisesta osakekannustimien määrästä, mikäli saavutetut tulokset ylittävät tavoitteen. Poikkeuksen muodostavat toimitusjohtajalle vuonna 2011 myönnetty ylimääräiset tulosperusteiset osakekannustimet (70 000 osaketta), joiden määrä voi olla enintään 100 % ja jotka suoritetaan yhdessä erässä 1. maaliskuuta 2015, mikäli erikseen määritellyt tulostavoitteet saavutetaan. Vuonna 2012 käynnistetyssä tulosperusteisesta osakeohjelmassa ansaittavien osakkeiden määrä muutettiin olemaan enintään 100 % suurimmasta mahdollisesta

osakekannustimien määrästä. Vuoden 2012 tulostavoitteet perustuivat pelkästään taloudellisiin mittareihin.

Toimitusjohtajalle myönnettiin vuoden 2012 tulosperusteisen osakeohjelman yhteydessä 193 266 osaketta. Myöntämisarvo 1 089 054 euroa perustuu myöntämispäivän (5,635 euron) osakekurssiin ja olettaa, että kolmevuotisen ohjelman enimmäismäärään oikeuttavat tavoitteet saavutetaan. Vuoden 2012 tulostavoitteet perustuivat pelkästään taloudellisiin mittareihin.

Toimitusjohtajalle suoritettiin vuonna 2012 aiempien rajoitettujen ja tulosperusteisten osakeohjelmien perusteella yhteensä 51 828 osaketta, mukaan lukien vuoden 2008 lykätyt lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot. Osakkeiden käteisarvo täsmäytyspäivänä 1.3.2012 oli 292 051 euroa laskettuna täsmäytyspäivän 5,635 euron osakekurssilla.

Toimitusjohtajalle ei myönnetty rajoitettuja osakekannustimia vuonna 2012. Aiempien vuosien rajoitetuista osakeohjelmista ei ole kertynyt yhtään osaketta luovutettavaksi.

Toimitusjohtajalla on vuodesta 2013 lähtien maksettaville lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin liittyville muuttuville palkanosille yläraja. Jos lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien yhteenlaskettu kannustinpalkkio on yli 100 % toimitusjohtajan perusvuosipalkasta, pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä maksettava palkkio pienenee vastaavasti. Ylimääräisiin tulosperusteisiin osakekannustimiin ei sovelleta kyseistä ylärajaa.

Johtoryhmän palkkiot

31.12. päättyvä tilikausi

Tuhatta euroa	2012			2011		
	Toimitus- johtaja	Muut ¹⁾	Johtoryhmä yhteensä	Toimitus- johtaja	Muut	Johtoryhmä yhteensä
Palkkiot						
Vuosipalkka	1 119	3 328	4 447	1 081	3 351	4 432
Asumiskulut (toteutuneet)	-	127	127	-	179	179
Muut etuudet	14	135	149	13	473	486
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät	358	680	1 038	655	1 147 ³⁾	1 802
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät	239	551	790	1 248	2 509	3 757
	1 730	4 821	6 551	2 997	7 659	10 656
Eläkekulut						
Pakolliset yhtiön eläkejärjestelyt	-	546	546	-	624	624
Stora Enson vapaaehtoiset eläkejärjestelyt	416	787	1 203	416	1 211	1 627
	416	1 333	1 749	416	1 835	2 251
Palkat ja palkkiot ilman viivästettyjä lyhyen aikavälin kannustin- järjestelmiä	2 146	6 154	8 300	3 413	9 494	12 907
Viivästetyt lyhyen aikavälin kannustin- järjestelmät	53 ²⁾	-	53	890 ⁴⁾	1 539 ⁵⁾	2 429
Palkat ja palkkiot yhteensä	2 199	6 154	8 353	4 303	11 033	15 336

¹⁾ Alla olevat summat sisältävät Hannu Alalauriin, Bernd Rettigiin ja Markus Rauramoon liittyvät suoritukset heidän lähtöpäiväänsä saakka. Summat sisältävät myös uusiin johtoryhmän jäseniin eli Lauri Peltolaan, Per Lyrvalliin ja Karl-Henrik Sundströmiin liittyvät suoritukset heidän johtoryhmän jäsenyytensä aloituspäivästä alkaen.

²⁾ Vuoden 2008 lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden viivästetty maksu, muutettu rajoitetuiksi osakeohjelmiksi.

³⁾ Summa sisältää Elisabet Salander Björklundille maksetun lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuodelta 2010.

⁴⁾ Vuosien 2007, 2008 ja 2009 lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden viivästetty maksu, muutettu rajoitetuiksi osakeohjelmiksi.

⁵⁾ Vuoden 2009 lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden viivästetty maksu, muutettu rajoitetuiksi osakeohjelmiksi.

Johtoryhmän osakkeet ja optiot

Johtoryhmän jäsenet tilikauden lopussa	R-osakkeet ^{1), 2)}	Synteettiset optiot 2006–2007	Tulosperus- teiset osake- kannustimet	Rajoitetut osake- kannustimet
Juan Carlos Bueno	-	-	101 830	30 240
Lars Häggström	1 045	-	59 916	-
Jouko Karvinen, toimitusjohtaja	237 009	157 646	332 334	-
Hannu Kasurinen	50 693	18 750	86 604	-
Per Lyrvall	19 205	5 000	49 069	-
Mats Nordlander	67 002	15 000	139 394	-
Lauri Peltola	26 255	-	51 906	33 500
Karl-Henrik Sundström	-	-	45 800	-
Juha Vanhainen	58 314	18 750	99 161	-
Yhteensä³⁾	459 523	215 146	966 014	63 740

¹⁾ Kenelläkään johtoryhmän jäsenistä ei ollut A-osakkeita.

²⁾ Johtoryhmän jäsenten lähipiirit eivät omista osakkeita 31.12.2012

³⁾ Yhtiö suosittelee ja odottaa, että johtoryhmän jäsenet omistavat Stora Enson osakkeita ainakin yhden perusvuosipalkan arvoa vastaavan määrän. Siksi on suositeltavaa, että palkkiona saatuja osakkeita ei myydä, ennen kuin tämä taso on saavutettu.

Myös seuraavat johtajat olivat johtoryhmässä vuonna 2012	Osakkeiden määrä tehtävästä luovuttaessa *	Synteettiset optiot 2006–2007	Tulosperus- teiset osake- kannustimet	Toiminut tehtävässään asti
Hannu Alalauri	56 593	18 750	49 475	19.3.2012
Markus Rauramo, talousjohtaja	60 388	-	-	31.7.2012
Bernd Rettig	77 572	22 500	81 787	19.3.2012
Yhteensä	194 553	41 250	131 262	

* Lisäksi Hannu Alalaurin lähipiiri omisti 300 R-osaketta ja Markus Rauramon lähipiiri omisti 200 R-osaketta, silloin kun Alalaurin ja Rauramon johtoryhmän jäsenyydet päättyivät.

Muut yhtiötä valvovat toimielimet

Tilintarkastajat

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiölle vuosittain yhden tilintarkastajan. Talous- ja tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajien valintaprosessia ja antaa varsinaisessa yhtiökokouksessa suosituksensa hallitukselle ja osakkeenomistajille tilintarkastajan valinnasta. Tilintarkastajan tulee olla KHT-yhteisö, joka nimittää päävastuullisen tilintarkastajan.

Vuonna 2012

Deloitte & Touche Oy (Deloitte) on toiminut Stora Enson tilintarkastajana vuodesta 2008. Vuoden 2012 varsinaisessa yhtiökokouksessa Deloitte valittiin uudestaan tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2013 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Päätilintarkastajan palkkiot ja palvelut

Milj. euroa	31.12. päättyvä tilikausi	
	2012	2011
Tilintarkastuspalkkiot	4,0	4,2
Palkkiot oheispalveluista	0,5	0,3
Palkkiot veropalveluista	0,2	0,2
Muut palkkiot	-	0,8
Yhteensä	4,7	5,5

Sisäinen tarkastus

Stora Ensolla on erillinen sisäisen tarkastuksen yksikkö. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tarjota riippumattomia ja puolueettomia tarkastus- ja konsultointipalveluita, joilla tuotetaan lisäarvoa organisaatiolle ja parannetaan sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Taatakseen riippumattoman sisäisen tarkastuksen toiminnan yksikön henkilöstö raportoi sisäisestä tarkastuksesta vastaavalle johtajalle, joka toiminnallisesti raportoi talous- ja tarkastusvaliokunnalle sekä toimitusjohtajalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle (CFO). Toimitusjohtaja nimittää sisäisen tarkastuksen johtajan. Toimitusjohtaja hakee talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksynnän nimitykselle.

Sisäinen tarkastus tarkastaa säännöllisesti tehtaiden, tytäryhtiöiden ja muiden yksiköiden toimintaa talous- ja tarkastusvaliokunnan hyväksymän vuosittaisen tarkastussuunnitelman mukaan. Tarkastuksiin kuuluvat myös mahdolliset erityistehtävät tai -projektit johdon tai talous- ja tarkastusvaliokunnan pyynnöstä.

Sääntöjen noudattamista valvova toimikunta

Stora Enson sääntöjen noudattamista valvova toimikunta valvoo ja seuraa lain- ja sääntöjen mukaisuuteen liittyviä periaatteita sekä niihin liittyvien prosessien ja työkalujen käyttöönottoa ja ylläpitoa sekä liiketoiminnan periaatteisiin liittyviä konkreettisia sääntöjen noudattamisen valvonnan yleisiä asioita ja yksittäistapauksia. Sääntöjen noudattamista valvovaan toimikuntaan kuuluvat lakiasiaintoimittaja, toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä sääntöjen noudattamisen valvontaan erikoistunut lakimies. Sääntöjen noudattamista valvova toimikunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.

Sisäpiiriohjeet

Yhtiö noudattaa voimassaolevia NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohjeita. Yhtiöllä on sisäiset sisäpiiriohjeet, jotka ovat koko konsernin henkilökunnan saatavilla.

Yhtiö edellyttää, että sen johto ja kaikki työntekijät toimivat sisäpiirisäännösten edellyttämällä tavalla. Kaikkea yhtiön liiketoimintaan liittyvää ei-julkista tietoa oletetaan käsiteltävän erityisen luottamuksellisena.

Julkinen sisäpiiri

Suomen arvopaperimarkkinalain mukaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja, sekä tilintarkastaja ja päävastuullinen tilintarkastaja kuuluvat julkiseen sisäpiiriin tai ovat ns. ilmoitusvelvollisia. Lisäksi toimitusjohtaja on nimennyt julkiseen sisäpiiriin kuuluvaksi johtoryhmän jäsenet sekä yhtiön apulaislakiasiaintoimittaja ja sijoittajasuhdejohtaja.

Toimitusjohtaja hyväksyy listan julkisista sisäpiiriläisistä. Yhtiön sisäpiirirekisteri on julkinen, ja sitä ylläpitää Euroclear Finland Oy.

Yrityskohtainen sisäpiiri

Yrityskohtaisia sisäpiiriläisiä ovat henkilöt, jotka säännöllisesti saavat sisäpiiriin tietoa tai joilla olisi mahdollisuus päästä käsiksi sisäpiiritietoihin työnsä luonteen vuoksi ja jotka eivät ole julkisessa sisäpiirirekisterissä. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin on nimetty liiketoiminta-alueiden johtoryhmät, konsernin johtoryhmän ja liiketoiminta-alueiden johtoryhmien jäsenten henkilökohtaiset assistentit/sihteerit kuten myös henkilöstön edustajat. Kaikki yhtiön sijoittajasuhteissa ja konserniviestinnässä toimivat työntekijät sekä rahoitustoiminnoista, konsernilaskennasta ja lakiasioista vastuussa olevat henkilöt sekä näillä osastoilla toimivia henkilöitä on myös nimetty yrityskohtaiseen sisäpiiriin.

Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri on pysyvä rekisteri, joka ei ole julkinen. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluville henkilöille tiedotetaan heidän rekisteriin kuulumisestaan joko kirjeitse tai sähköpostitse. Yhtiön lakiasianjohtaja hyväksyy yrityskohtaisen sisäpiirirekisterin, jota päivitetään aina tarvittaessa.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri

Kun merkittävä hanke (esimerkiksi yrityskauppa) on valmisteilla, henkilöt, jotka osallistuvat tähän hankkeeseen ja saavat siihen liittyvää sisäpiiritietoa, määritellään sisäpiiriläisiksi. Näissä tapauksissa perustetaan erillinen hankekohtainen sisäpiirirekisteri. Lakiasianjohtaja tai apulaislakiasianjohtaja päättävät tapauskohtaisesti mitkä ovat sellaisia hankkeita, että hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri on väliaikainen rekisteri. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluville henkilöille tiedotetaan heidän rekisteriin kuulumisestaan joko kirjeitse tai sähköpostitse.

Suljettu ikkuna

Suljetun ikkunan aikana sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla. Suljettu ikkuna alkaa raportointijakson päättyessä ja jatkuu siihen asti, kun tulos julkistetaan. Tarkat päivämäärät julkaistaan yhtiön kalenterissa osoitteessa www.storaenso.com/investors.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Yhtiössä taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmä on suunniteltu siten, että se tuottaa kohtuullisen varmuuden taloudellisen raportoinnin ja tilinpäätöksen luotettavuudesta, sekä varmistaa että nämä noudattavat sovellettavaa lakia ja säädöksiä, yleisesti hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Sisäisen valvonnan järjestelmä Stora Enso konsernissa perustuu COSO-organisaation (Committee of Sponsoring Organizations) julkaisemaan ohjeistukseen, joka koostuu viidestä sisäisen valvonnan keskeisestä osa-alueesta: kontrolliympäristöstä, riskien arvioinnista, kontrollitoimenpiteistä, raportoinnista ja tiedonvälityksestä sekä sisäisen valvonnan toimivuuden seurannasta.

Kontrolliympäristö

Kontrolliympäristö määrittää organisaation toimintakulttuurin ja vaikuttaa työntekijöiden suhtautumiseen sisäistä valvontaa kohtaan osana yritystoimintaa. Se toimii kaikkien sisäisen valvonnan osa-alueiden lähtökohtana, luomalla järjestelmällisen perustan organisaation toiminnalle ja rakenteelle.

Hallituksella on kokonaisvastuu toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Hallintoelinten roolit ja vastuut on määritelty organisaation konsernihallinnointiohjeessa.

Toimitusjohtajalla on velvollisuus ylläpitää tehokasta kontrolloympäristöä sekä käyttää taloudellisen raportointiprosessiin kohdistuvaa riskienhallinnan järjestelmää ja sisäistä valvontaa. Organisaation sisäinen valvonta perustuu konsernirakenteeseen, jonka mukaisesti konsernin toiminnot koostuvat neljästä liiketoiminta-alueesta ja useista tuki- ja palvelutoiminnoista. Konsernihallinnon eri toiminnot valmistelevat, ja toimitusjohtaja ja talousjohtaja antavat vastuita ja määräysvaltaa säätävät ohjeet, jotka muodostavat kunkin alueen kontrolloympäristön; kuten esim. rahoituksen, kirjanpidon, investointien, hankinnan ja myynnin. Yhtiöllä on asianmukaiset menettelytavat yhtiön taloudellisen raportoinnin ja tiedotuksen luotettavuuden valvomiseksi.

Yhtiöllä on yleiset ja yhteiset toimintaohjeet sekä muita yksityiskohtaisempia kirjallisia ohjeita koskien hyväksyttäviä liiketoimintatapoja, eturistiriitoja, oleellisimpia eettisiä kysymyksiä sekä moraalikäyttäytymisen normeja. Ohjeet on käännetty yhtiössä yleisimmin käytetyille kielille. Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan perusvaatimukset on määritetty ja ohjeistettu prosesseittain ja itsearviointia käytetään työkaluna eri liiketoimintayksiköissä ja tukitoiminnoissa, osana kontrollien toimivuuden jatkuvaa evaluointia.

Yhtiö edellyttää kaikkien työntekijöidensä noudattavan korkeaa moraalialia ja yhtiön eettisiä standardeja. Nämä vaatimukset on kommunikoitu työntekijöille sisäisiä viestintäkanavia hyödyntäen ja koulutuksen avulla. Yhtiön menettelytavat perustuvat periaatteeseen, jonka mukaisesti henkilökohtaisten tulostavoitteiden ei tule vaarantaa työntekijän edellytyksiä sitoutua yhtiön eettisiin arvoihin.

Riskien arviointi

Riskien arviointi pitää sisällään määriteltyjen tavoitteiden saavuttamisen, vaarantavien riskien tunnistamisen ja analysoinnin. Siten riskien arviointi luo pohjan riskienhallinnalle. Yhtiössä merkittävimmät taloudellista raportointia koskevat riskit on tunnistettu prosessikohtaisessa riskianalyysissä konserni-, liiketoiminta-alue- ja yksikkötasolla sekä toiminto- ja prosessitasolla. Riskien arviointi kattaa väärinkäyttöön ja näiden kautta syntyneisiin taloudellisiin menetyksiin sekä muiden yhtiön varojen väärinkäyttöön liittyvät riskit. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista, sekä suoritetuista ja suunnitelluista riskejä pienentävistä toimenpiteistä näillä alueilla.

Kontrollitoimenpiteet

Kontrollitoimenpiteet koostuvat ohjeista ja menettelytavoista joilla pyritään turvaamaan yhtiön toimintaperiaatteiden noudattaminen. Nämä kontrollit auttavat varmistamaan tarpeellisten toimenpiteiden suorittamisen riskien pienentämiseksi, ja auttavat ehkäisemään, havaitsemaan ja korjaamaan virheitä ja väärinkäytöksiä. Kontrollitoimenpiteitä, jotka täyttävät talousraportoinnin prosessikohtaisessa riskianalyysissä määritellyt kontrollitavoitteet, suoritetaan koko organisaatiossa, kattaen prosessin kaikki tasot ja toiminnot. Yleisten informaatioteknologiaan liittyvien kontrollien lisäksi kontrollitoimenpiteisiin sisältyvät muun muassa hyväksymiset, valtuutukset, vahvistukset, täsmäytykset, operatiivisen suorituskyvyn seuranta, yhtiön omaisuuden ja rahavarojen turvaamiseen liittyvät toimenpiteet sekä työtehtävien eriyttäminen.

Tiedottaminen ja viestintä

Yhtiön tiedotukseen ja viestintään liittyvät menettelytavat tukevat talousviestinnän eheyttä, oikeellisuutta ja täsmällisyyttä, esimerkiksi pitämällä huolen siitä että kirjanpidon ja talousraportoinnin sisäiset ohjeet ja menettelytavat ovat kaikkien asianosaisten saatavilla ja tiedossa. Tiedotuksen ja viestinnän mekanismit mahdollistavat tehokkaan sisäisen tiedonkulun esim. kirjanpitosääntöjen, raportointivaatimusten sekä tiedonantovelvoitteiden muutoksia koskien mm. päivitystiedotteiden ja selontekoasiakirjojen muodossa. Tytäryhtiöt ja operatiiviset yksiköt valmistelevat taloudelliset ja operatiiviset raportit johdolle, sisältäen tarvittavat analyysit ja

selvitykset yksikön taloudellisesta tuloksesta ja riskeistä. Yhtiön hallitukselle toimitetaan yhteenvetoraportit kuukausittain. Hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunta on ottanut käyttöön menettelytavan, joka mahdollistaa kirjanpidon, sisäisen valvonnan ja tilintarkastuksen rikkomuksiin liittyvien epäilyksien luottamuksellisen ilmoittamisen.

Valvonta

Yhtiön taloudellinen kannattavuus arvioidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Talous- ja tarkastusvaliokunta käsittelee ja hallitus läpikäy kaikki osavuosikatsaukset ennen kuin toimitusjohtaja julkaisee ne. Vuositilinpäätös sekä toimintakertomus käsitellään Talous- ja tarkastusvaliokunnassa ja hallitus hyväksyy ne. Riskienarviointiprosessin tehokkuutta ja kontrollitoiminnan täytäntöönpanoa valvotaan jatkuvasti eri organisaatiotasolla. Valvonta tapahtuu johdon ja prosessin omistajien toimesta muodollisia ja epämuodollisia menettelytapoja hyödyntäen. Näihin menettelytapoihin lukeutuu muun muassa tulosten tarkastelu ja toteutumien vertailu budjetteihin ja suunnitelmiin, kuten myös erinäiset analyttiset selvitykset ja avainmittarien seuranta.

Yhtiöllä on erillinen sisäisen tarkastuksen organisaatio. Sisäisen tarkastuksen rooli, vastuut ja organisaation kuvaus löytyy osiosta *Muut yhtiötä valvovat toimielimet*.

Sääntöjen noudattamisen valvonta

Stora Enso on sitoutunut ottamaan vastuun toiminnoistaan, noudattamaan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiin. Stora Enson yleisissä toimintaohjeissa selitetään yhtiön pelisäännöt. Vuonna 2011 yritys laati liiketoimintaperiaatteet, jotka avaavat Stora Enson eettistä liiketoimintaa ja kuvaavat, miten sen rikkomisesta ilmoitetaan ja mitä ilmoituksesta seuraa. Jokaisen työntekijän, on hän kuka tahansa ja missä tahansa, on noudatettava yleisiä toimintaohjeita sekä liiketoimintaperiaatteita. Yrityksessä järjestetään jatkuvaa koulutusta, jolla varmistetaan, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Stora Enson perusti vuonna 2012 sääntöjen noudattamista valvovan toimikunnan tehostamaan lakien ja säännösten noudattamiseen liittyviä periaatteita ja asioita. Toimikunta on kuvattu tarkemmin sivulla 21.

Hallituksen jäsenet

Gunnar Brock

Stora Enson hallituksen puheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1950. Kauppat. maist. Ruotsin kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Nimitystoimikunnan jäsen. Mölnlycke Healthcare AB:n ja Rolling Optics:n puheenjohtaja. Total SA:n, Investor AB:n, Ruotsin SOS-Lapsikylän, Tukholman kauppakorkeakoulun, GreenGold Capital AB:n, Stena AB:n ja Syngenta International AG:n hallituksen jäsen. Royal Swedish Academy of Engineering Sciencesin (IVA) jäsen. Atlas Copco -konsernin toimitusjohtaja 2002–2009, Thule Internationalin toimitusjohtaja 2001–2002, Tetra Pak -konsernin toimitusjohtaja 1994–2000, Alfa Lavalin toimitusjohtaja 1992–1994.
Omistaa 39 362 Stora Enson R-osaketta.

Juha Rantanen

Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja maaliskuusta 2010 lähtien. Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2008 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1952. Kauppat. maist. Suomen kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Nimitystoimikunnan jäsen. Crisis Management Initiative – Ahtisaari Keskuksen, Suomen Messut – Finnexpon, Onvest Oy:n, Stalutube Oy:n ja Yara International ASA:n hallituksen jäsen. Outokumpu Oyj:n toimitusjohtaja 2005–2011, Ahlstromin toimitusjohtaja 1998–2004 ja Borealis A/S:n toimitusjohtaja 1994–1997.
Omistaa 25 338 Stora Enson R-osaketta.

Hock Goh

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2012 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1955. Laajempi konetekniikan kandidaatin tutkinto. Singaporen kansalainen. Advent Energy Limited -nimisen australialaisen öljy- ja kaasualalla toimivan yhtiön hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007. Baird Capital Partners Asianin Operating Partner 2005–2012. Toiminut Schlumberger Limited -nimisessä öljykenttäpalveluja tuottavassa yhtiössä johtotehtävissä vuosina 1995–2005. MEC Resources:n hallituksen puheenjohtaja. Santos Australia, BPH Energy, KS Distribution Pte Ltd ja THISS Technologies Pte Ltd -nimisissä yhtiöissä hallituksen jäsenenä.
Omistaa 5 783 Stora Enson R-osaketta.

Birgitta Kantola

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1948. Oik. kand., Kauppat. kunniatri. Suomen kansalainen. Stora Enson talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2005 lähtien, sekä puheenjohtaja huhtikuusta 2009 lähtien. Skandinaviska Enskilda Banken AB:n ja Nobina AB:n hallituksen jäsen. Johtaja sekä talousjohtaja International Finance Corporationissa (World Bank Group) Washington D.C:ssä 1995–2000. Johtaja Pohjoismaiden investointipankissa 1991–1995.
Omistaa 21 988 Stora Enson R-osaketta.

Mikael Mäkinen

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1956. Dipl.ins. Suomen kansalainen. Kansainvälisen kauppakamari ICC Suomen hallituksen puheenjohtaja. Lemminkäinen Oyj:n ja East Office of Finnish Industries Oy:n hallituksen jäsen. Teknologiateollisuus ry:n hallituksen varajäsen. Cargotec Oyj:n toimitusjohtaja 2006–8.10.2012. Cargotec Marine liiketoiminta-alueen johtaja 8.10.2012 alkaen. Moving Cargon hallituksen puheenjohtaja. Wärtsilän Ship Power -liiketoiminnan johtaja 1999–2006. Wärtsilä NSD Singaporen toimitusjohtaja 1997–1998 ja johtaja Merimoottorit, Wärtsilä SACM Diesel vuosina 1992–1997. Omistaa 12 676 Stora Enson R-osaketta.

Hans Stråberg

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2009 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1957. Dipl.ins. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2010 lähtien. Roxtec AB:n, Orchid First Holding AB:n ja CTEK First Holding AB:n hallituksen puheenjohtaja. Investor AB:n ja N Holding AB:n hallituksen jäsen. Electrolux AB:n toimitusjohtaja 2002–2010. Useita johtotehtäviä Electrolux Ruotsissa ja USA:ssa 1983–2002. Omistaa 15 561 Stora Enson R-osaketta.

Matti Vuoria

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

S. 1951. Oik. kand., hum. kand. Suomen kansalainen. Stora Enson palkitsemisvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2005 lähtien. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja. Sampo Oyj:n ja Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen varapuheenjohtaja. Johtajana Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmassa tammikuusta 2004 toukokuuhun 2004. Fortum Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 1998–2003. Kauppa- ja teollisuusministeriön kansliapäällikkö 1992–1997. Omistaa 27 488 Stora Enson R-osaketta.

Marcus Wallenberg

Stora Enson hallituksen jäsen joulukuusta 1998 lähtien. Riippumaton yhtiöstä*.

S. 1956. Ulkoasiainhallinnon (Foreign Service) kand. Ruotsin kansalainen. Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 1998 Stora Enson ja Enson yhdistymiseen asti 1998. Skandinaviska Enskilda Banken AB:n, AB Electroluxin, Saab AB:n ja LKAB:n hallituksen puheenjohtaja. AstraZeneca PLC:n, Investor AB:n, Knut och Alice Wallenberg Stiftelsen ja Temasek Holdings Limitedin hallituksen jäsen. Investor AB:n toimitusjohtaja 1999–2005. Johtajana Stora Ensonin tytäryrityksessä Stora Feldmühle AG:ssä 1990–1993. Omistaa 2 541 Stora Enson A-osaketta ja 23 203 R-osaketta.

Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 15. suosituksen mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan internetosoitteesta www.cgfinland.fi. Suosituksen mukaan merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on hallussa enemmän kuin 10 % kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus ostaa 10 % jo liikkeeseenlasketuista osakkeista.

***Marcus Wallenberg** (Foundation Asset Managementin investointikomitean jäsen) ei ole riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus on arvioinut Marcus Wallenbergin olevan riippumaton yhtiöstä, vaikka hän on toiminut hallituksen jäsenenä yhtiökoisesti 14 vuotta.

Johtoryhmän jäsenet

Jouko Karvinen

Stora Enson toimitusjohtaja

S. 1957. Dipl.ins. Suomen kansalainen. Stora Enson palveluksessa vuodesta 2007. Philips Medical Systemsin, USA, toimitusjohtaja 2002–2006. Ennen siirtymistään Philipsille työskenteli ABB Group Limitedissä vuodesta 1987 toimien useissa kansainvälisissä tehtävissä. Automation Technology Products -divisioonan johtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen 2000–2002. Metsäteollisuus ry:n ja Euroopan paperiteollisuuden liiton (CEPI) hallituksen jäsen, EU-Russia Industrialists' Round Table (IRT) Councilin jäsen ja Metsäteollisuustyöryhmän EU osapuolen puheenjohtaja. Nokian, SKF Group:in ja Montes del Platan hallituksen jäsen. Omistaa 237 009 Stora Enson R-osaketta sekä 157 646 (2006–2007) optiota/synteettistä optiota.

Karl-Henrik Sundström

Stora Enson talousjohtaja

S. 1960. Kauppat. kand. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen elokuusta 2012 lähtien. Talousjohtajana NXP Semiconductorsilla 2008–2012, jota ennen talousjohtajana ja muissa johtotehtävissä Ericssonilla. Swedbankin ja Clavister AB:n hallituksen jäsen.

Ei omista Stora Enson osakkeita eikä optioita.

Juan Carlos Bueno

Johtaja, Biomaterials, Latinalaisen Amerikan toiminnot

S. 1968. Dipl. ins. (tuotantotalous). Kolumbian kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen huhtikuusta 2011 lähtien. Johtaja, Stora Enso Latinalainen Amerikka 16.1.2012 saakka. DuPont Agricultural Productsin johtaja Brasiliassa vuosina 2006–2011. Sitä ennen useita talouden, myynnin, markkinoinnin ja muita johtotehtäviä DuPontissa muissa Latinalaisen Amerikan maissa, Yhdysvalloissa, Euroopassa, Lähi-idässä ja Afrikassa. Montes del Platan hallituksen puheenjohtaja ja Veracelin hallituksen jäsen.

Ei omista Stora Enson osakkeita eikä optioita.

Lars Häggström

Henkilöstöjohtaja

S.1968. Henkilöstön kehittämisen ja työmarkkinasuhteiden (HR Development and Labour Relations) kand. Ruotsin kansalainen. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen lokakuusta 2010 lähtien. Nordea Bank AB:n konsernin henkilöstöjohtaja 2008–2010. Ennen sitä useita henkilöstöhallinnon johtotehtäviä Gambro AB:ssä, AstraZenecassa ja Teliassa sekä useita henkilöstöhallinnon tehtäviä Eli Lilly & Co:ssa 1995–2002, mukaan lukien Latinalaisen Amerikan henkilöstöjohtaja.

Omistaa 1 045 Stora Enson R-osaketta.

Hannu Kasurinen

Johtaja, Building and Living

S. 1963. Kauppat. maist. Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen elokuusta 2008 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1993. Useita eri johtotehtäviä Financial Servicessa, rahoituksessa, riskien hallinnassa, liiketoiminnan kehittämisessä, kannattavuuden parantamisessa, erikoispapereissa, konsernin strategiassa ja puutuotteissa. Usean Stora Enson tytäryrityksen hallituksen jäsen. Euroopan sahateollisuusjärjestön (EOS) hallituksen puheenjohtaja. Suominen Oyj:n hallituksen jäsen.

Omistaa 50 693 Stora Enson R-osaketta sekä 18 750 (2006–2007) optiota/synteettistä optiota.

Per Lyrvall

Lakiasiaintohtaja

S. 1959. Oik. kand. Ruotsin kansalainen.

Johtoryhmän jäsen maaliskuusta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994.

Lakiasiaintohtaja vuodesta 2008. Työskennellyt aikaisemmin lakiasiantekijäruotsalaisissa oikeusistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla.

Omistaa 19 205 Stora Enson R-osaketta ja 5 000 (2006–2007) optiota/synteettistä optiota.

Mats Nordlander

Johtaja, Renewable Packaging, Aasian ja Tyynenmeren toiminnot, Ruotsin maajohtaja

S. 1961. Ruotsin kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2007 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994. Useita eri johtotehtäviä Papyruksessa, hienopapereissa, kuluttajapakkauskartongeissa ja markkinapalveluissa. Swedish Industrial Boardin jäsen Axcel-sijoitusrahastossa. The Swedish Forest Industries Federationin hallituksen varapuheenjohtaja. Industrikraftin hallituksen jäsen.

Omistaa 67 002 Stora Enson R-osaketta sekä 15 000 (2006–2007) optiota/synteettistä optiota.

Lauri Peltola

Identiteetti johtaja

S. 1963. Toimittajatutkinto (CCJ). Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen maaliskuusta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2009. Työskenteli aikaisemmin Nordean Konserni-identiteetin ja -viestinnän johtajana, Metsäliitto-konsernin viestintäjohtaja ja Nokian globaalina mediasuhdejohtajana.

Omistaa 26 255 Stora Enson R-osaketta.

Juha Vanhainen

Johtaja, Printing and Reading, Suomen maajohtaja

S. 1961. Dipl.ins. Suomen kansalainen. Johtoryhmän jäsen syyskuusta 2007 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1990. Johtaja, Painopaperit 16.1.2012 saakka. Useita eri johtotehtäviä toimistopapereissa, hienopapereissa sekä sanomalehti- ja kirjapapereissa. Usean tytäri- ja osakkuusyrityksen hallituksen jäsen. Metsäteollisuus ry:n hallituksen puheenjohtaja. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja. Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hallintoneuvoston jäsen. Elinkeinoelämän keskusliiton (EK) edustajiston jäsen. Euroopan paperiteollisuuden liiton (CEPI) hallituksen jäsen. Efora Oy:n hallituksen jäsen.

Omistaa 58 314 Stora Enson R-osaketta sekä 18 750 (2006–2007) optiota/synteettistä optiota.

Hannu Alalauri, johtaja, Hienopaperi sekä **Bernd Rettig**, Johtaja, T&K, Teknologia, Energia, Logistiikka ja Investoinnit, olivat johtoryhmän jäseniä 19.3.2012 tehtyyn organisaatiomuutokseen saakka.

Markus Rauramo, Talousjohtaja, erosi tehtävästään 31.7.2012.

Optiot/synteettiset optiot on laskettu liikkeeseen vuosittain 1999–2007.

Liite 1

Ruotsalaisen ja suomalaisen lainsäädännön, hallinnointikoodin ja -käytäntöjen eroista johtuen seuraavat kohdat Stora Enson konsernihallinnointiraportissa poikkeavat Ruotsin hallinnointikoodin säännöksistä:

- Säännös 1.4 Yhtiön nimityskomitea tekee ehdotuksen varsinaisen yhtiökokouksen puheenjohtajasta. Ehdotus on kerrottu yhtiökokoukskutsussa.
 - Suomalaisen yhtiökokouskäytännön mukaisesti hallituksen puheenjohtaja avaa kokouksen ja ehdottaa puheenjohtajaa. Ehdotettuna puheenjohtajana toimii yleensä asianaja.
- Säännös 1.5 Yhtiökokous pidetään ruotsiksi ja esitettävä materiaali on saatavissa ruotsiksi.
 - Kokous pidetään suomeksi ja simultaanitulkataan ruotsiksi ja englanniksi. Kokousmateriaali on myös saatavilla sekä ruotsiksi että englanniksi ja osakkeenomistajat voivat esittää kysymyksiä ruotsiksi.
- Säännös 2.1 Nimityskomitea tekee myös ehdotuksen lakisääteisen tilintarkastajan valinnasta ja palkitsemisesta.
 - Talous- ja tarkastusvaliokunta tekee ehdotuksen Suomen hallinnointikoodin mukaisesti.
- Säännös 6.1 Yhtiökokous nimittää hallituksen puheenjohtajan.
 - Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan Stora Enson yhtiöjärjestyksen mukaisesti.
- Säännös 9.1 Hallitus perustaa palkitsemiskomitean, jonka päätehtävinä on valvoa ja arvioida sekä niiden palkitsemisohjeiden soveltamista, jotka laki velvoittaa varsinaista yhtiökokousta laatimaan että yhtiön nykyisiä palkitsemisrakenteita ja -tasoja.
- Säännös 10.3. Hallituksen tulee raportoida yhtiön internetsivuilla Säännöksen 9.1 toisen ja kolmannen kohdan vaatimat arvioinnit viimeistään kaksi viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.
 - Suomen lain vaatimusten mukaisesti hallituksen vastuulla on toimitusjohtajan ja johdon palkitseminen. Palkitsemisperiaatteet ja tietoa palkitsemisesta löytyy tästä konsernihallinnointiraportista sekä yhtiön internetsivuilta.
- Säännös 9.7 Yhtiökokous päättää kaikista ylimmän johdon osakkeisiin ja osakkeen hintaan sidonnaisista palkitsemisjärjestelmistä.
 - Hallitus laatii palkitsemisjärjestelmät. Osakkeenomistajien hyväksyntä vaaditaan, jos palkitsemisjärjestelmät sisältävät uusien osakkeiden liikkeellelaskemisen tai yhtiön hallinnassa olevien osakkeiden luovuttamisen. Nykyisiin järjestelmiin ei kuulu edellä mainittuja elementtejä.