



storaenso

Vuosikertomus 2023

| | |
|---|----|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

| | |
|---|----|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023

Stora Enso Oyj:n (Stora Enso tai yhtiö) eri toimielinten tehtävät ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemän konsernihallinnointiohjeen periaatteiden mukaisesti. Stora Enson konsernihallinnointiohje perustuu Suomen osakeyhtiölakiin ja arvopaperimarkkinalakiin, ja siinä on otettu soveltuvin osin huomioon Nasdaq Helsinki Oy:n ja Nasdaq Tukholma AB:n arvopaperipörssien säännöt ja suositukset. Konsernihallinnointiohje on yhtiön hallituksen hyväksymä.

Stora Enso noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Hallinnointikoodia 2020. Hallinnointikoodi löytyy osoitteesta cgfinland.fi. Stora Enso noudattaa myös Ruotsin hallinnointikoodia, pois lukien tämän raportin liitteessä 1 listatut poikkeukset. Poikkeukset johtuvat eroavaisuuksista Suomen ja Ruotsin lainsäädännön, hallinnointikoodin ja -käytäntöjen välillä, ja näissä tapauksissa Stora Enso noudattaa kotipaikkansa käytäntöjä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta (Kollegiet för svensk bolagsstyrning), ja se löytyy osoitteesta corporategovernanceboard.se.

Tämä selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä on saatavissa englannin- ja suomenkielisinä pdf-dokumentteina osoitteesta storaenso.com/investors/governance.

Yleiset hallinnointiasiat

Yhtiötä johtavat hallitus ja toimitusjohtaja, joiden roolit ja vastuut on kuvattu tarkemmin jäljempänä tässä raportissa. Muiden toimielinten tehtävänä on avustaa ja tukea johtaelinten toimintaa ja päätöksentekoa.

Stora Enso -konserni laatii konsernitilinpäätöksensä ja osavuositarkastuksensa kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS tilinpäätösstandardit) mukaisesti, ja julkaisee ne sekä vuosikertomuksen suomen ja englannin kielillä. Stora Enso Oyj laatii tilinpäätöksensä Suomen kirjanpitolain mukaisesti.

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

Stora Ensolla on yksi varsinainen tilintarkastaja, joka valitaan yhtiökokouksen päätöksellä.

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

Hallinnointielinten tehtävät ja kokoonpano

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

Vastuu päivittäisten liiketoimintojen johtamisesta on johtoryhmän jäsenillä, ja heidän operatiivisia tiimejään tukevat konsernin henkilöstö- ja palvelutoiminnot.

Hallinnointielimet



Yhtiökokoukset

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

Osakkeenomistajat voivat käyttää äänioikeuttaan ja osallistua päätöksentekoprosessiin osallistumalla yhtiökokoukseen. Lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää yhtiökokouksessa kyselyoikeuttaan esittämällä johdolle ja hallitukselle kysymyksiä yhtiön toiminnasta. Osakkeenomistajilla on ylin päätösvalta varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa A-osakkeiden omistajalla on yksi ääni edustamaansa osaketta kohti. R-osakkeet tuottavat omistajalleen yhden äänen kymmentä osaketta kohti. Osakkeenomistajat voivat käyttää päätäntävaltaansa myös äänestämällä ennakoon. Yhtiö on tarjonnut tätä äänestystapaa vuodesta 2020 lähtien.

Hallitus kutsuu koolle yhtiökokouksen julkaisemalla kokouskutsun yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ennen kokouskutsussa mainittua viimeistä ennakkoilmoittautumispäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokouspäivää. Lisäksi yhtiö julkaisee tiedon yhtiökokouksen ajasta ja paikasta sekä yhtiön internetsivujen osoitteen

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

vähintään kahdessa suomalaisessa ja kahdessa ruotsalaisessa sanomalehdessä. Myös muut lain edellyttämät ilmoitukset osakkeenomistajille välitetään samalla tavoin.

Varsinainen yhtiökokous tulee järjestää vuosittain kesäkuun loppuun mennessä Helsingissä. Suomen osakeyhtiölaki ja Stora Enson yhtiöjärjestys määrittävät yksityiskohtaisesti seuraavat varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat:

- tilinpäätöksen esittäminen ja vahvistaminen
- hallituksen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
- tilikauden tuloksen käsittely ja varojenjaosta päättäminen
- vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- palkitsemisraportin ja/tai palkitsemispolitiikan esittäminen
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä sekä palkkioista päättäminen
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten sekä 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 viimeistään yhtiön asettamaan päivämäärään mennessä, joka saa olla aikaisintaan neljä viikkoa ennen kokouskutsun julkaisemispäivää ja joka julkistetaan yhtiön internetsivuilla viimeistään yhtiökokousta edeltävän vuoden loppuun mennessä.

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

Vuonna 2023

Stora Enson varsinainen yhtiökokous pidettiin 16.3.2023 Helsingissä. Kokouksessa oli edustettuna 69,3 % kaikista liikkeelle lasketuista osakkeista (68,6 % vuonna 2022) ja yhteensä 85,9 % kaikista äänistä (83,8 %). A-osakkeista oli edustettuna 94,2 % (91,4 %) ja R-osakkeista 62,2 % (62,1 %). Yhtiökokouksessa olivat läsnä kaikki hallituksen jäsenet, lähes kaikki johtoryhmän jäsenet sekä yhtiön tilintarkastaja. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään säännönmukaisten asioiden lisäksi yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja osakeannista yhtiön kannustin- ja palkkiojärjestelmän toteuttamiseksi. Valtuutuksen nojalla hankittavien R-sarjan omien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 2 000 000 kappaletta. Ylimääräisiä yhtiökokouksia ei järjestetty vuonna 2023.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Stora Enson varsinainen yhtiökokous on nimittänyt osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimimaan toistaiseksi. Sen tehtävänä on valmistella vuosittain ehdotukset yhtiökokoukselle liittyen:

- hallituksen jäsenten lukumäärään
- hallituksen puheenjohtajaan, varapuheenjohtajaan ja jäseniin
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkitsemiseen
- hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkitsemiseen.

Varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen ja hyväksyy myös mahdolliset muutokset siihen lukuun ottamatta teknisiä muutoksia.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on työjärjestyksen mukaisesti neljä jäsentä:

- hallituksen puheenjohtaja
- hallituksen varapuheenjohtaja
- kaksi muuta jäsentä, jotka osakasluettelon kaksi suurinta osakkeenomistajaa nimittävät vuosittain 31. elokuuta (kumpikin yhden).

Hallituksen puheenjohtaja varmistaa hallituksen puolesta, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta nimitetään vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymän työjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle vuoden ensimmäisen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksen, joka valitsee toimikunnalle puheenjohtajan jäsenistä, jotka yhtiön kaksi suurinta osakkeenomistajaa ovat nimittäneet.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta toimii toistaiseksi, mikäli varsinainen yhtiökokous ei toisin päättä. Sen jäsenet nimitetään vuosittain ja heidän toimikautensa päättyy, kun uudet jäsenet nimitetään heidän tilalleen.

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Vuonna 2023

Osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuului neljä jäsentä: Kari Jordan (hallituksen puheenjohtaja), Håkan Buskhe (hallituksen varapuheenjohtaja) ja kahden suurimman osakkeenomistajan nimittämät jäsenet Jouko Karvinen (Solidium Oy) ja Marcus Wallenberg (FAM AB). Reima Rytsölä edusti Solidiumia 6. syyskuuta 2023 asti. Marcus Wallenberg valittiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi.

Toimikunnan päätehtävänä oli valmistella vuoden 2024 yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui kolme kertaa toimikaudellaan 2023–2024. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin. Kari Jordan ja Håkan Buskhe eivät osallistuneet hallituksen palkkioita koskevaan päätöksentekoon ja sen valmisteluun.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää vuoden 2024 yhtiökokoukselle, että nykyisistä jäsenistä hallitukseen valitaan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka Håkan Buskhe, Elisabeth Fleuriot, Helena Hedblom, Astrid Hermann, Kari Jordan, Christiane Kuehne ja Richard Nilsson, ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Reima Rytsölä samaksi ajanjaksoksi. Kari Jordania esitetään hallituksen puheenjohtajaksi ja Håkan Buskhea hallituksen varapuheenjohtajaksi. Antti Mäkinen on ilmoittanut osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, ettei hän ole käytettävissä uudelleenvalinnassa. Lisäksi toimikunta esittää, että hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja hallituksen muiden jäsenten sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioita korotetaan kolme prosenttia.

Voidakseen täyttää tehtävänsä, osakkeenomistajien nimitystoimikunta on saanut nähtäväkseen hallituksen itsearvioinnin tulokset sekä arvioinnin jäsenten riippumattomuudesta yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on ottanut työssään huomioon hallituksen arvioinnin sekä johdon riippumattomuuteen liittyvät vaatimukset. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta huomioi lisäksi hallituksen monimuotoisuutta koskevasta politiikasta ilmenevät periaatteet laatiessaan ehdotuksensa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnalla on työjärjestys, joka määrittelee sen tehtävät ja vastuut yksityiskohtaisesti.

Palkkiot

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta palkkioita yhtiökokouksen päätöksen mukaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano 2023

| Kari Jordan¹, jäsen | Håkan Buskhe¹, jäsen |
|---|---|
| Stora Enson hallituksen puheenjohtaja | Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja |
| Marcus Wallenberg, puheenjohtaja | Jouko Karvinen, jäsen² |
| Stora Enson osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja. S. 1956. B.Sc. (Foreign Service). Hallituksen puheenjohtaja, FAM AB. | Stora Enson osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen. S. 1957. DI. Hallituksen puheenjohtaja, Solidium Oy. |

¹ Kari Jordanin ja Håkan Buskhen ansioluettelot: ks. kappale [Hallitus](#).

² Reima Rytsölä edusti Solidiumia 6. syyskuuta 2023 asti.

Hallitus

Stora Ensoa johtaa yhtiön hallitus Suomen osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 6–11 varsinaista jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Enemmistön hallituksen jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Merkittävä osakkeenomistaja on osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % yhtiön kaikista osakkeista tai kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseen laskettuja osakkeita. Riippumattomuus arvioidaan vuosittain Hallinnointikoodin mukaisesti.

Hallituksen jäsenten tulee toimia puolueettomasti ja riippumattomasti suhteessa yhtiöön ja sen kanssa samaan konserniin kuuluviin yhtiöihin. Hallituksen jäsenet ovat velvollisia ilmoittamaan tilanteista, joissa voi olla mahdollinen eturistiriita.

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

Hallitus valvoo Stora Enson johtoa, yhtiön toimintaa ja hallintoa sekä tekee merkittävät strategialla, investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevat päätökset.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus huolehtii myös, että yhtiön kirjanpidon, varainhoidon ja yritys vastuun valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on määritellyt itselleen työjärjestyksen, jonka periaatteet julkistetaan tämän selvityksen kappaleessa [Hallituksen työjärjestys](#) sekä yhtiön internetsivuilla osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Mikäli hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja eroaa tai tulee estyneeksi hoitamaan tehtävänsä toimikautensa aikana, on hallituksella oikeus valita keskuudestaan tilalle uusi puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja jäljellä olevaksi toimikaudeksi.

Hallitus päättää vuosittain tulevan vuoden työskentelynsä painopistealueista, joista muodostuu hallitustyöskentelyn agenda.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan, talousjohtajan sekä muut johtoryhmän jäsenet. Hallitus hyväksyy yhtiön organisaatorakenteen.

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut, jotka on kuvattu yhtiön vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla. Hallitus ja sen valiokunnat arvioivat toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Tulokset hallituksen toiminnan arvioinnista esitetään myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, jonka tulee huomioida hallituksen toiminnan arvioinnin tulokset työssään. Lisäksi hallitus tarkastaa konsernihallinnointiohjeen vuosittain ja tekee siihen muutoksia tarvittaessa.

Hallituksen toimintaa tukevat sen talous- ja tarkastusvaliokunta, People and Culture Committee sekä vastuullisuus- ja yritys etiikkavaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

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

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka

Yhtiö on laatinut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältävän hallituksen monimuotoisuuspolitiikan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tulee ottaa hallituksen monimuotoisuuspolitiikka huomioon valmistellessaan yhtiökokoukselle esityksiä hallituksen jäsenistä.

Hallituksen jäsenet tulee nimittää heidän ansioidensa perusteella ottaen huomioon monimuotoisuuden tuomat edut ja yhtiön monimuotoisuusperiaatteet (Diversity of Thought), joiden mukaan esimerkiksi ikään, sukupuoleen, kansalaisuuteen sekä ammatilliseen ja henkilökohtaiseen kokemukseen liittyvät erot luovat monimuotoisuutta. Ansioiksi hallituksen jäsenten valinnassa luetaan yhtiön operatiivista toimintaympäristöä, markkinoita ja teollisuudenalaa koskeva osaaminen. Huomioon voidaan ottaa myös esimerkiksi talouteen tai vastuullisuuteen liittyvä tai muu erityisosaaminen sekä hallituksen jäsenten monipuolinen jakautuminen heidän maantieteellisen ja liiketoimintataustansa kautta siten kuin on tarpeen monimuotoisen, taitavan, kokeneen ja osaavan hallituksen muodostamiseksi. Tärkeimmät hallituksen jäsenten valintaan vaikuttavat kriteerit ovat taidot ja kokemus, teollinen osaaminen sekä henkilökohtaiset ominaisuudet ja luotettavuus. Hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Molempien sukupuolten tulee olla edustettuna hallituksessa ja yhtiön tavoitteena on pyrkiä hyvään ja tasapainoiseen sukupuolijakaumaan.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on ottanut hallituksen monimuotoisuuspolitiikan periaatteet huomioon työssään. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan vuoden 2024 yhtiökokoukselle esitetty hallituksen kokoonpano on monimuotoinen ja esitetyillä jäsenillä on laajasti osaamista sekä kokemusta hallituksen monimuotoisuuspolitiikan asettamien periaatteiden mukaisesti. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on arvioida jatkuvasti sellaisia osaamisalueita, jotka hyödyntävät hallituksen työskentelyä pitkällä aikavälillä sekä varmistaa, että hallitus edustaa monimuotoista ajattelua yhtiön monimuotoisuusperiaatteiden mukaisesti. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on ylläpitää hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa.

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka on luettavissa kokonaisuudessaan englanninkielisenä osoitteessa storaenso.com/investors/governance.

Vuonna 2023

Vuoden 2023 lopussa hallituksessa oli kahdeksan jäsentä, jotka kaikki olivat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Håkan Buskhea (FAM AB:n toimitusjohtaja) ja Richard Nilssonia (FAM AB:n sijoituspäällikkö),

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2023 nimitetyt hallituksen jäsenet olivat Kari Jordan (puheenjohtaja), Håkan Buskhe (varapuheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot, Helena Hedblom, Astrid Hermann, Christiane Kuehne, Antti Mäkinen, Richard Nilsson ja Hans Sohlström. Hans Sohlström oli hallituksen jäsen 18.9.2023 toimitusjohtajaksi nimittämiseensä saakka. Hallitus kokoontui 12 kertaa vuoden aikana ja jäsenten osallistumisprosentti oli 99.

Hallitus on suorittanut työskentelyään koskevan sisäisen itsearvioinnin, joka on yhdessä jäsenten riippumattomuutta koskevan arvioinnin kanssa saatettu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tietoon. Yleisarvio hallituksen työskentelystä ja suoriutumisesta on ollut tehokas ja positiivinen. Hallitus on työskennellyt kaikkien sovellettavien sääntöjen ja lainsäädännön mukaisesti. Lisätietoa hallituksen jäsenistä ja heidän osakeomistuksistaan on kappaleessa [Hallitus](#).

Palkkiot

Hallituksen palkkioista päätetään varsinaisessa yhtiökokouksessa vuosittain. Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous päätti vuosittaisista palkkioista seuraavasti: hallituksen puheenjohtaja 209 000 euroa, varapuheenjohtaja 118 000 euroa ja muut jäsenet 81 000 euroa. Palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Lisäksi palkkiota voidaan maksaa valiokuntajäsenyyksien perusteella.

Hallituksen monimuotoisuus vuonna 2023

Vuonna 2023 hallituksessa oli 8–9 jäsentä, jotka edustivat viittä eri kansallisuutta ja joilla oli monipuolinen kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä ja eri teollisuudenaloilta. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto, esimerkiksi tekniikan, teknologian, rahoituksen ja oikeustieteen aloilta. Kaikilla hallituksen jäsenillä on laaja kokemus maailmanlaajuisista yhtiöistä joko aiempien operatiivisten tehtävien tai hallitusjäsenyyden myötä. Hallituksen jäsenten koulutus ja työkokemus on esitelty kappaleessa [Hallitus](#).

Hallituksen jäsenet tuntevat hyvin yhtiön toimintaympäristön. Heillä on muun muassa vastuullisuuteen, ESG-asioihin, talouteen ja yhtiön toiminnan kannalta olennaiseen liiketoimintaympäristöön liittyvää erityisosaamista. Vuoden 2023 lopussa hallituksen jäsenten ikä oli 50–68 vuotta ja hallituksen jäsenistä neljä oli naisia ja neljä miehiä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta otti vuonna 2023 huomioon aiemman arvionsa osaamisalueista, joita voidaan vahvistaa hallituksen pitkän ajan seuraajasuunnittelussa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen kuuluu neljä (4) naista ja neljä (4) miestä, jotka ovat iältään 50–68-vuotiaita ja edustavat viittä eri kansallisuutta. Ehdotettu uusi hallituksen jäsen Reima Rytsölä toisi mukanaan vahvaa taloudellisen ja johtamisen osaamista ja kokemusta, mikä nimitystoimikunnan näkemyksen mukaan vahvistaisi hallituksen osaamista kokonaisuutena.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tavoitteena on ylläpitää hyvää ja tasapainoista sukupuolijakaumaa.

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Hallituksen työjärjestys

Työjärjestys kuvaa hallituksen työskentelytapoja. Työjärjestyksen pääkohdat esitetään 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 toimitettavat tiedot

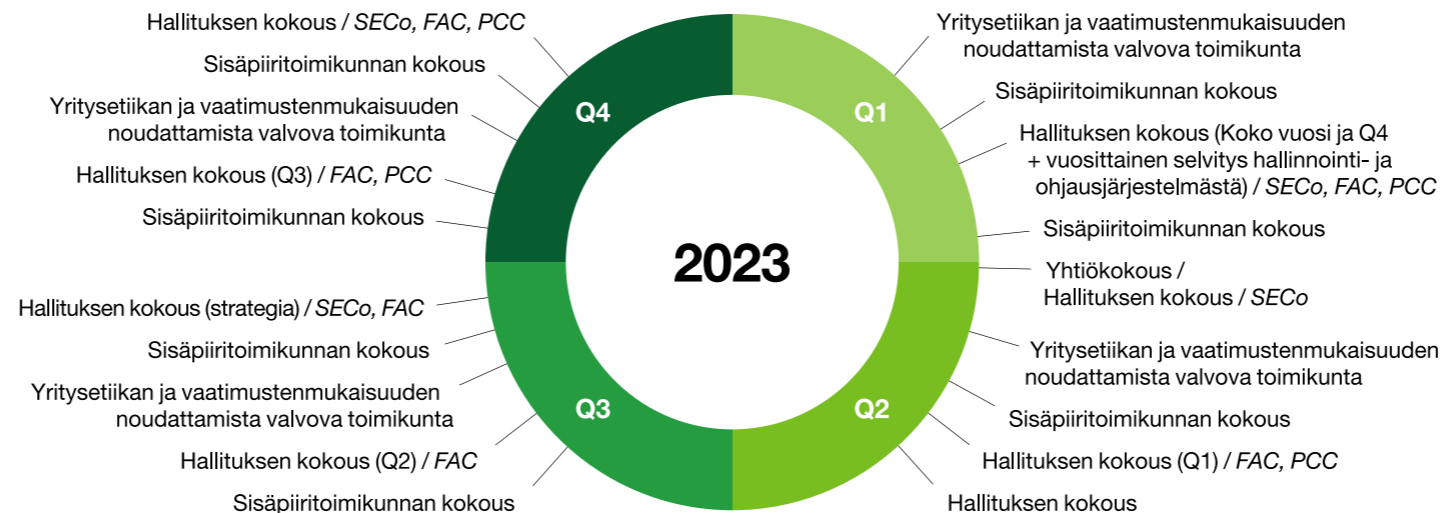
- Hallitus saa kuukausiraportin, joka käsittää yhtiön tuloksen, markkinakatsauksen sekä katsauksen merkittävistä yhtiötä tai konsernia koskevista tapahtumista
- Hallituksen jäseniä tiedotetaan merkittävistä tapahtumista välittömästi.

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 palkitseminen
 - Toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen sekä divisioonien johtajien ja muiden johtoryhmän jäsenten nimittäminen ja erottaminen toimitusjohtajan esityksen perusteella
 - Hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten nimittäminen
 - Johtoryhmän jäsenten palkkiot toimitusjohtajan esityksen perusteella
 - Kykyjen kehittämisprosessin arviointi ja seuraajasuunnittelu (erityisesti toimitusjohtajan osalta)

- Talous- ja rahoitusasiat
 - Vuosibudjetin tarkastaminen
 - Lainojen ja takausten hyväksyminen, pois lukien konsernin sisäiset lainat ja takaukset
 - Mahdollinen omien osakkeiden hankkimista koskeva hyväksyntä ja raportointi
 - Talous- ja tarkastusvaliokunnan ehdottaman konsernin riskienhallintapolitiikan hyväksyminen
- Investoinnit
 - Konsernin investointipolitiikan hyväksyminen
 - Merkittävien investointien hyväksyminen
 - Merkittävien yritysmuutosten hyväksyminen
 - Analytikkotapaamisten merkityksellisten esitysten ja raporttien vastaanottaminen
- Muut asiat
 - Toimitusjohtajan katsaus
 - Hallituksen valiokuntien (talous- ja tarkastusvaliokunta, People and Culture Committee sekä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta) puheenjohtajien raportit. Hallituksen puheenjohtaja esittää osakkeenomistajien nimitystoimikunnan suositukset ja ehdotukset hallitukselle.
 - Konsernihallinnointiohjeen ja hallituksen valiokuntien työjärjestysten hyväksyminen ja säännöllinen tarkastaminen
 - Vuotuinen hallituksen toiminnan, työskentelyn ja riippumattomuuden arviointi
- Muut hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan esittämät asiat.

Hallituksen ja johdon vuosittaiset kokoukset



SECo = Sustainability and Ethics Committee
 = Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta
FAC = Financial and Audit Committee
 = Talous- ja tarkastusvaliokunta
PCC = People and Culture Committee

Kuukausittain

- Johtoryhmän kokoukset
- Investointiryhmän kokoukset
- Divisioonien liiketoimintakokoukset

Neljännesvuosittain

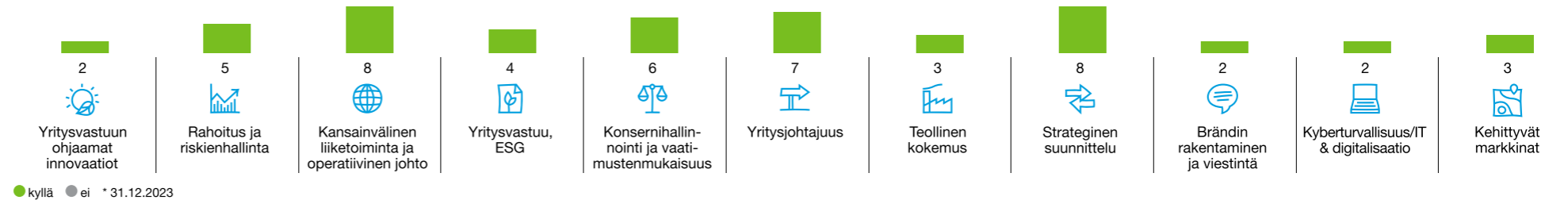
- Kokoukset tilintarkastajien kanssa

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Hallituksen osaaminen

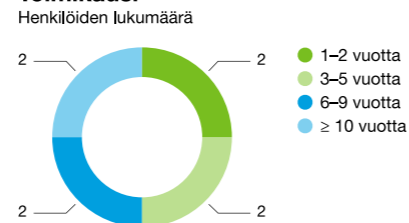
| | Kari Jordan | Håkan Buskhe | Elisabeth Fleuriot | Helena Hedblom | Astrid Hermann | Christiane Kuehne | Antti Mäkinen | Richard Nilsson |
|--|---------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Pätevydet ja kokemus | | | | | | | | |
| Yritysvastuun ohjaamat innovaatiot | | | ● | ● | | | | |
| Rahoitus ja riskienhallinta | ● | ● | | | ● | | ● | ● |
| Kansainvälinen liiketoiminta ja operatiivinen johto | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| Yritysvastuu, ESG | | | ● | ● | ● | ● | | |
| Konsernihallinnointi ja vaatimustenmukaisuus | ● | | ● | | ● | ● | ● | ● |
| Yritysjohdatus | ● | ● | ● | ● | | ● | ● | ● |
| Teollinen kokemus | ● | ● | | | | | | ● |
| Strateginen suunnittelu | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| Brändin rakentaminen ja viestintä | | | ● | | | ● | | |
| Kyberturvallisuus/IT & digitalisaatio | | ● | | | ● | | | |
| Kehittyvät markkinat | | | ● | ● | | ● | | |
| Muut pätevydet ja lisätiedot | | | | | | | | |
| Hallituksen jäsen vuodesta | 2022 | 2020 | 2013 | 2021 | 2023 | 2017 | 2018 | 2014 |
| Riippumaton yhtiöstä | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| Riippumaton osakkeenomistajista | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsenyys 2023 | | | Jäsen | | Jäsen | | | Puheenjohtaja |
| Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsenyys 2023 | | | | Jäsen | | Puheenjohtaja | | |
| People and Culture Committeen jäsenyys 2023 | Puheenjohtaja | Jäsen | | | | | Jäsen | |
| Muut samanaikaiset pörssiyhtiöiden hallitusjäsenyydet* | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |

Pääasiallinen osaaminen (osuus kahdeksasta jäsenestä)

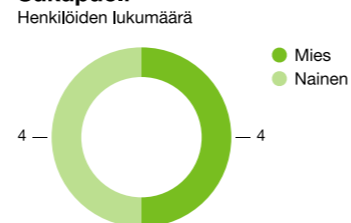


Hallituksen monimuotoisuus lukuina

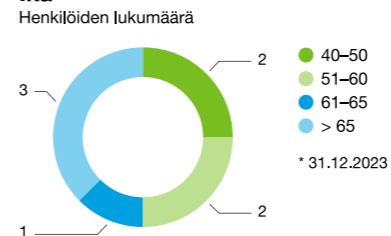
Toimikausi



Sukupuoli



Ikä*



| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Hallituksen valiokunnat

Valiokuntien tehtävät ja vastuut määräytyvät hallituksen hyväksymien valiokuntien työjärjestysten perusteella. Valiokunnat arvioivat toimintaansa ja työskentelyään vuosittain. Valiokunnilla on oikeus käyttää ulkopuolisia konsultteja ja asiantuntijoita tarvittaessa. Lisäksi valiokuntien jäsenillä on oikeus saada kaikki valiokunnan toiminnan kannalta tarvittavat tiedot. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat sekä jäsenet keskuudestaan vuosittain.

Talous- ja tarkastusvaliokunta

Talous- ja tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta sen taloudellisen ja vastuullisuusraportoinnin oikeellisuuteen ja sisäiseen valvontaan liittyvissä tehtävissä. Valiokunta tarkastaa säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa ja -tarkastusta, taloudellisten riskien hallintaa ja raportointia koskevat järjestelmät, tilintarkastusprosessin, lähipiiriliiketoimien valvontaa, vuosittaisen raportin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sekä toimintakertomuksen, mukaan lukien muut kuin taloudelliset tiedot. Lisäksi valiokunta valmistelee suosituksia emoyhtiön ja tärkeimpien konserniyhtiöiden tilintarkastajien valintaa varten sekä valvoo tilintarkastajien riippumattomuutta.

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuuluu 3–5 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä. Valiokunnan jäsenillä tulee olla riittävästi asiantuntemusta ja kokemusta, jotta he pystyvät haastamaan ja arvioimaan yhtiön laskentatoimea sekä sisäistä ja ulkoista tarkastusta. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenellä on oltava asiantuntemusta ja kokemusta laskentatoimesta ja tilintarkastuksesta yhtiön sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Talous- ja tarkastusvaliokunta kokoontuu säännöllisesti ja vähintään neljä kertaa vuodessa. Valiokunnan jäsenet tapaavat tilintarkastajia 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 työjärjestyksessä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Vuonna 2023

Talous- ja tarkastusvaliokuntaan kuului kolme jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot ja Astrid Hermann.¹ Valiokunta kokoontui kuusi kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 94.

Valiokunnan päätehtävänä on tukea hallitusta sen valvontatehtävien suorittamisessa ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa. Sitä varten valiokunta arvioi säännöllisesti yhtiön sisäistä valvontaa, johtoa, taloudellisten ja liiketoimintarisikien raportointia ja tilintarkastusprosessia. Valiokunta jatkoi vuoden aikana metsien arvonmäärityksen ja Suomen energiaomaisuuden seurantaan. Valiokunta arvioi myös tulosenusteita koskevia periaatteita ja vastuullisuusraportointidirektiiviin (CSRD) liittyvää valmistelua ja implementointia. Lisäksi valiokunta arvioi rahoitusuunnitelmia ja kertaluonteisia eriä, kuten fuusioita ja yrityskauppoja sekä uudelleenjärjestelyjä. Valiokunta tarkastaa lisäksi kaikki merkittävät vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen liittyvät tapaukset, jotka koskevat taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta tai petostutkintoja ja jotka on raportoitu sisäiselle tarkastukselle sekä yritysetiikka ja vaatimustenmukaisuus -yksikölle vuoden aikana.

Palkkiot

Puheenjohtaja 22 600 euroa/vuosi ja jäsen 15 900 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaan.

Talous- ja tarkastusvaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla storaenso.com/investors/governance.

¹ Ennen 16.3.2023 järjestettyä yhtiökokousta valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Richard Nilsson (puheenjohtaja), Elisabeth Fleuriot ja Hock Goh.

People and Culture Committee

People and Culture Committeeen tehtävänä on valmistella ja arvioida 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. People and Culture Committee tarkastaa myös palkitsemisraportin ja palkitsemispolitiikan. People and Culture Committeeen edustaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa vastaamassa palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja muut johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän palkka- ja palkkioasioistaan.

People and Culture Committeeessa on 3–4 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä. People and Culture Committee kokoontuu säännöllisesti ja vähintään kerran vuodessa. People and Culture Committeeen puheenjohtaja raportoi hallitukselle People and Culture Committeeen kokouksissa käsitellyistä asioista. People and Culture Committeeen tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymässä People and Culture Committee työjärjestyksessä. People and Culture Committeeen jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Vuonna 2023

People and Culture Committeeessa oli kolme jäsentä: Kari Jordan (puheenjohtaja), Håkan Buskhe ja Antti Mäkinen.¹ Valiokunta kokoontui neljä kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 92.

People and Culture Committeeen päätehtävä on arvioida ja tehdä ehdotuksia ylimmän johdon nimityksistä ja palkkioista, tarkastaa yhtiön palkitsemisraportointia ja laatia hallitukselle ehdotuksia ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista sisältäen sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinohjelmat.

Palkkiot

Puheenjohtaja 11 300 euroa/vuosi ja jäsen 6 800 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

People and Culture Committeeen työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla storaenso.com/investors/governance.

¹ Ennen 16.3.2023 järjestettyä yhtiökokousta valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Antti Mäkinen (puheenjohtaja), Håkan Buskhe ja Kari Jordan.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan tehtävänä on valvoa yhtiön toimintaa yritysvastuuta ja yritysetiikkaa koskevissa asioissa, yhtiön pyrkimystä vastuulliseen yrityskansalaisuuteen ja yhtiön panostusta kestävään kehitykseen. Valiokunta tarkistaa yhtiön vastuullisuusstrategian ja yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevan strategian säännöllisin väliajoin ja valvoo niiden tehokasta toteuttamista Stora Enson hallinnointia koskevien periaatteiden mukaisesti sekä tarkastaa yhtiön ulkoisen vastuullisuusraportoinnin. Työssään valiokunta huomioi myös yhtiön tarkoituksen ja arvot sekä yleiset toimintaohjeet ja liiketoimintaperiaatteet. Valiokunnan kokouksissa käsitellään turvallisuutta, vastuullisuutta (erityisesti ilmastonmuutos, kiertotalous ja biodiversiteetti) ja yritysetiikkaa.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnassa on 2–4 yhtiöstä riippumatonta hallituksen jäsentä, jotka hallitus nimeää vuosittain. Vähintään yhdellä valiokunnan jäsenistä tulee olla aiempaa osaamista ja kokemusta yritysvastuuseen ja -etiikkaan liittyvien asioiden hoidosta.

Valiokunta kokoontuu säännöllisesti ja vähintään kahdesti vuodessa. Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle valiokunnan kokouksissa käsitellyistä asioista. Valiokunnan

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

tehtävät on määritelty yksityiskohtaisesti hallituksen hyväksymässä vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan työjärjestyksessä. Valiokunnan jäsenet voivat saada palkkioita yhtiöltä vain yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, ja palkkiot perustuvat yksinomaan hallituksen tai sen valiokunnan jäsenyyteen.

Vuonna 2023

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokuntaan kuului kaksi jäsentä: Christiane Kuehne (puheenjohtaja), Helena Hedblom.¹ Valiokunta kokoontui neljä kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunta arvioi jokaisessa kokouksessaan valiokunnan työn kannalta tärkeitä aihealueita, mukaan lukien turvallisuutta, vastuullisuutta sekä yritysetiikkaa ja vaatimustenmukaisuutta koskevat asiat. Valiokunta tarkastelee turvallisuuden tilaa, vastuullisuuden, yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden suorituskyky mittareita (KPI), vastuullisuusraportointia, sekä olennaisia turvallisuutta ja vastuullisuutta koskevia aloitteita ja prosesseja, joita on toteutettu vuoden aikana. Vuoden 2023 pääaiheita olivat terveys ja turvallisuus, vesi, muutosohjelma sekä vastuullisuusraportointidirektiivin (CSRD) implementointi. Lisäksi tärkeä osa valiokunnan työtä oli valvoa vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevia raportoituja tapauksia.

Palkkiot

Puheenjohtaja 11 300 euroa/vuosi ja jäsen 6 800 euroa/vuosi yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan työjärjestys (englanniksi) on yhtiön internetsivuilla storaenso.com/investors/governance.

¹ Ennen uuden toimitusjohtajan nimitystä 18.9.2023 valiokuntaan kuului kolme jäsentä: Christiane Kuehne (puheenjohtaja), Helena Hedblom ja Hans Sohlström.

Yhtiön johto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan vastuulla on varmistaa, että yhtiön kirjanpitoperiaatteet ovat lainmukaisia ja taloudelliset asiat hoidetaan luotettavalla tavalla.

Hallitus hyväksyy yhtiön perusorganisaatorakenteen, mukaan lukien toimitusjohtajalle raportoivat toiminnot. Vuoden 2023 lopussa toimitusjohtaja oli suoraan vastuussa seuraavista hänelle raportoivista toiminnoista:

- Divisioonat (Packaging Materials, Packaging Solutions, Biomaterials, Wood Products ja Forest)
- Talousjohtaja (laskenta, talousvalvonta, sisäinen tarkastus, sijoittajasuhteet, tietohallinto ja kyberturvallisuus, liiketoimintapalvelut, verot, rahoitus)
- Brändi ja viestintä
- Henkilöstöhallinto
- Lakiosasto, lakiasiaintohtaja
- Strategia ja innovaatiot (innovaatiot ja tutkimus- ja kehitystyö, erityiset strategiset projektit, talous ja yritysjärjestelyt, investointiprosessit, energiapalvelut, riskienhallinta, yrityssuhteet)
- Yritysvastuu

Toimitusjohtaja on vastuussa myös hallituksen kokousten valmistelusta. Lisäksi hän valvoo päätöksiä, jotka koskevat avainhenkilöstöä sekä muita tärkeitä operatiivisia asioita. Yksi johtoryhmän jäsenistä toimii Suomen osakeyhtiölain määrittelemänä toimitusjohtajan sijaisena.

Johtoryhmä 31.12.2023

| | | | | |
|---|---|---|--|--|
| Toimitusjohtaja¹ Hans Sohlström | | Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Suomen maajohtaja Seppo Parvi | | |
| Packaging Materials Hannu Kasurinen | Packaging Solutions² Ad Smit | Biomaterials Johanna Hagelberg | Wood Products Lars Völkel | Forest, Ruotsin maajohtaja Per Lyrvall |
| Henkilöstöhallinto, Brändi ja viestintä³ Katariina Kravi | | Lakiasiat⁴ Micaela Thorström | Strategia ja innovaatiot Tobias Bäärnman | Yritysvastuu⁵ Annette Stube |

¹ Annica Bresky, Toimitusjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 18.9.2023 saakka.

² David Ekberg, Johtaja, Packaging Solutions -divisioona, oli johtoryhmän jäsen 30.11.2023 saakka.

³ René Hansen, Viestintäjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 4.5.2023 saakka. Katariina Kravi, vt. Viestintäjohtaja 4.5.2023–1.2.2024. Toiminnon nimi on Henkilöstöhallinto ja viestintä 1.2.2024 lähtien, ja sitä johtaa Henkilöstö- ja viestintäjohtaja Katariina Kravi.

⁴ Christian Swartling, vt. Lakiasiaintohtaja 31.3.2023 saakka. Ei ollut johtoryhmän jäsen.

⁵ Annette Stube, Yritysvastuujohtaja ja johtoryhmän jäsen 31.12.2023 saakka.

Tobias Bäärnman, vt. Yritysvastuujohtaja 1.1.2024–1.2.2024. Strategia ja yritysvastuu on yhdistetty yhdeksi toiminnoksi 1.2.2024 lähtien, ja sitä johtaa Strategia- ja yritysvastuujohtaja Tobias Bäärnman.

Minna Björkman, Hankinnan ja logistiikan johtaja, oli johtoryhmän jäsen 31.10.2023 saakka. Hankinnan ja logistiikan edustus on poistettu konsernin johtoryhmästä.

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Johtoryhmä

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää ja hallitus hyväksyy johtoryhmän jäsenet. Vuoden 2023 lopussa johtoryhmään kuului 11 jäsentä: toimitusjohtaja, talousjohtaja sekä divisioonien, henkilöstöhallinnon, lakiasiain, strategian ja innovaatioiden sekä yritys vastuun vastuulliset johtajat. Hankintatoimesta ja logistiikasta vastaava johtaja oli johtoryhmän jäsen 1. tammikuuta–31. lokakuuta 2023.

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa valvomaan konsernin ja divisioonien suoritumista suhteessa asetettuihin tavoitteisiin. Johtoryhmä valvoo portfoliostrategiaa ja varmistaa konsernin varojen ja rahoituksen riittävyyden ja arvonmuodostuksen allokoinnin. Johtoryhmän vastuulla ovat myös lakisäätöihin hallinnointiin, vaatimustenmukaisuuden noudattamiseen ja pörssi-yhtiötä koskeviin vaatimuksiin liittyvät asiat ja politiikat.

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kuukausittain sekä aina tarvittaessa.

Vuonna 2023

Johtoryhmässä oli 11 jäsentä vuoden 2023 lopussa. Johtoryhmä kokoontui vuoden aikana 16 kertaa. Tärkeitä vuoden 2023 aikana käsiteltyjä asioita olivat taloudellinen suorituskyky, turvallisuus, strategia ja muutos, vastuullisuus, konsernin toimintojen tarkastelu, investointien ja muiden strategisten hankkeiden suunnittelu ja seuranta, digitalisaatio sekä hallituksen kokousten valmistelu.

Divisioonat ja muut toiminnot

Divisioonat ovat vastuussa omista liiketoimintoistaan ja ovat organisoituja ja resursoituja hoitamaan kaikkia liiketoimintansa tehtäviä. Toimitusjohtaja ohjaa divisioonaa kuukausittaisissa liiketoimintakokouksissa (mukaan lukien innovaatiot) sekä johtoryhmän kokouksissa.

Strategiset investointihankkeet hyväksytään konsernitasolla toimitusjohtajan ja hallituksen valtuutuksen mukaisesti. Lisäksi kullekin divisioonalle kohdennetaan vuosittain resursseja pieniin uudistus- ja kehittämistarpeisiin, jotka liittyvät investointeihin. Kaikki hankkeet (mukaan lukien toimikunnan tekemät kohdennusehdotukset) arvioi investointitoimikunta (IWG), joka koostuu konsernin ja divisioonien edustajista. Sen työskentelyä johtaa talousjohtaja.

Innovointi sekä tutkimus ja tuotekehitys on organisoitu kahteen rakenteeseen. Konsernitasolla pitkän aikavälin tutkimus ja yhtiön laajuiset yhteistyöt akateemisten tahojen sekä ulkopuolisten tutkimusta ja tuotekehitystä koskevien palveluntarjoajien kanssa tehdään pienen asiantuntijatiimin alaisuudessa. Innovaatiot, jotka liittyvät nykyiseen tai tulevaan liiketoimintojen tarjontaan, on toteutettu divisioonatasolla, millä pyritään korostamaan asiakas- ja markkinalähtöisyyttä.

Stora Enson vastuullisuusyhtiötä johtaa konsernin vastuullisuudesta vastaava johtaja, joka raportoi suoraan toimitusjohtajalle ja kuuluu konsernin johtoryhmään. Toimitusjohtajalla on perimmäinen vastuu yrityksen vastuullisuusohjelman onnistuneesta toteutuksesta. Päivittäisiä vastuullisuutta käsitteleviä aiheita hallinnoi konsernin vastuullisuustoiminto yhdessä henkilöstö- ja lakitoimintojen sekä viiden liiketoimintadivisioonan kanssa. Jokaisella liiketoimintadivisioonalla on oma vastuullisuusjohtaja. Muilla keskeisillä toiminnoilla on omat vastuullisuusorganisaationsa johtoryhmiensä tukena. Stora Enson vastuullisuusohjelman käytännön toteutus on linjajohdon vastuulla, ja sitä tukevat käytännön asiantuntijat konsernin eri tasoilla. Vuonna 2023 Stora Enson vastuullisuusyhtiötä ohjasi vastuullisuusneuvosto, johon kuuluivat eri liiketoimintadivisioonien vastuullisuusjohtajat. Neuvoston puheenjohtajana toimii konsernin vastuullisuusjohtaja ja sen työhön kuuluu hyvien toimintatapojen jakaminen sekä sellaisen pitkän aikavälin mahdollisuuksien ja haasteiden tunnistaminen, mitkä voivat vaatia konserninlaajuisia toimia. Vastuullisuusneuvosto kokoontui yhdeksän kertaa vuoden 2023 aikana. Sekä johtoryhmää että hallitusta informoidaan säännöllisesti vastuullisuusohjelman edistymisestä sekä siihen liittyvistä tapahtumista.

Yhtiöllä on ohjausryhmiä tietyille konsernin palveluyksiköille (logistiikka, tietohallinto, energia ja osin puunhankinta). Ohjausryhmät koostuvat yksikköjen palveluja käyttävien divisioonien edustajista. Ohjausryhmät seuraavat ja ohjaavat kyseisten yksikköjen toimintoja.

Yhtiöllä on asianmukaiset tiedonantoperiaatteet ja valvontatoimenpiteet sekä prosessit neljännesvuosittaisia ja muuta jatkuvaa raportointia varten.

Muut yhtiötä valvovat toimielimet

Tilintarkastajat

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

Tilintarkastajan palkkiot ja palvelut

| Milj. euroa | 31.12. päättyvä tilikausi | |
|---------------------------|---------------------------|----------|
| | 2023 | 2022 |
| Tilintarkastuspalvelut | 4 | 4 |
| Palkkiot oheispalveluista | 0 | 0 |
| Palkkiot veropalveluista | 0 | 0 |
| Muut palkkiot | 0 | 0 |
| Yhteensä | 5 | 4 |

Vuonna 2023

Hallitus ehdotti talous- ja tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että PricewaterhouseCoopers Oy valittaisiin uudelleen tilintarkastajaksi kuudenneksi kaudeksi vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa. Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n tilintarkastajaksi kaudelle, joka päättyy vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Sisäinen tarkastus

Konsernin sisäinen tarkastus on riippumaton ja puolueeton varmistus- ja konsultointitoiminto, jonka tavoitteena on tuottaa lisäarvoa Stora Ensolle ja parantaa sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation valvonta-, riskienhallinta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastuksista ja keskeisistä tarkastushavainnoista yhtiön hallituksen talous- ja tarkastusvaliokunnalle. Sisäinen tarkastus raportoi myös vuosittain Stora Enson vastuullisuus- ja yritys etiikkavaliokunnalle kestävytyteen, eettisyyteen, vaatimustenmukaisuuteen ja turvallisuuteen liittyvistä keskeisistä havainnoista. Sisäisen tarkastuksen johtaja raportoi hallinnollisesti Stora Enson talousjohtajalle ja toiminnallisesti toimitusjohtajalle. Talous- ja tarkastusvaliokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen johtajan nimityksen Stora Enson toimitusjohtajan suosituksen pohjalta. Sisäisen tarkastuksen johtaja on yritys etiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovan toimikunnan jäsen.

Sisäisen tarkastuksen vuotuinen suunnitelma on luotu riski- ja varmennusperusteiselle menetelmälle ja kohdistuu toiminnan kannalta keskeisiin riskialueisiin. Hyväksytyillä tarkastusalueilla tarkastetaan Stora Enson keskeisten toimintatapojen ja ohjeiden

| | |
|---|----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

noudattaminen. Sisäinen tarkastus tekee yhteistyötä muiden varmistustoimintojen kanssa läpi vuoden välttääkseen muiden varmistustoimien päällekkäisyyksiä ja tunnistaakseen mahdolliset aukot varmistustoiminnoissa. Sisäinen tarkastus toteuttaa vuoden aikana myös mahdolliset erityistehtävät johdon tai talous- ja tarkastusvaliokunnan pyynnöstä. Sisäisen tarkastuksen suunnitelman, budjetin ja työjärjestyksen, mukaan lukien työn tarkoituksen ja tavoitteet, hyväksyy Talous- ja tarkastusvaliokunta.

Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta

Stora Enson yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta valvoo ja seuraa aiheeseen liittyviä lainsäädännöllisiä ja sääntelyllisiä periaatteita, niihin liittyvien prosessien ja työkalujen käyttöönottoa ja ylläpitoa sekä liiketoimintakäytäntöihin liittyviä konkreettisia kysymyksiä ja tapauksia. Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovaan toimikuntaan kuuluvat lakiasianjohtaja (puheenjohtaja), toimitusjohtaja, talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, viestintäjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja sekä SVP, Ethics and Compliance, joka toimii sihteerinä. Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvova toimikunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.

Yritysetiikka ja vaatimustenmukaisuus

Stora Enso on sitoutunut ottamaan vastuun toiminnastaan, noudattamaan kaikkia paikallisia lakeja ja säännöksiä sekä luomaan ja ylläpitämään eettisiä suhteita asiakkaisiinsa, toimittajiinsa sekä muihin sidosryhmiinsä. Stora Enson yleiset toimintaohjeet (Stora Enso Code) perustuvat arvoihin, jotka on määritelty ohjaamaan kaikkia yhtiön työntekijöitä. Ne määrittelevät yhtiön eettisiä liiketoimintakäytäntöjä, ympäristöarvoja, ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia koskevia toimintatapoja. Samoja arvoja sovelletaan Stora Enson kaikkeen toimintaan. Yhtiön liiketoimintaperiaatteet (Business Practice Policy) täydentää yleisiä toimintaohjeita ja siinä on määritelty tarkemmin Stora Enson eettistä liiketoimintaa koskevat toimintatavat ja rikkomuksia koskeva raportointiprosessi. Jatkuva verkkokoulutus, viestintä, lähiopetuksena tapahtuva koulutus ja kuittauksen vaatiminen asiaan perehtymisestä ja sen ymmärtämisestä työntekijöiltä varmistavat, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Stora Enso on perustanut yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovan toimikunnan tehostaakseen lakien ja säännösten valvontaan ja noudattamiseen liittyviä periaatteita yhtiössä. Lisäksi vaatimustenmukaisuuden noudattamista koskevilla foorumeilla, jotka koostuvat päätoimintojen johtajista, on merkittävä rooli omilla vastuualueillaan divisioonissa, konsernitoiminnoissa ja Kiinan toiminnoissa riskien määrittämisessä ja sääntöjen noudattamisen valvonnassa. Foorumit käyttävät yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamisen itsearviointityökalua (the Ethics and Compliance Self-Assessment Tool, T.E.S.T), jonka tarkoituksena on antaa divisioonille parempi käsitys yksiköiden edistyksestä ohjeiden toimeenpanossa, vaatimustenmukaisuutta koskevien toimenpiteiden toteutuksesta ja mahdollisista riskeistä ja puutteista. Tulokset käydään läpi foorumissa, jossa laaditaan tulosten pohjalta toimintasuunnitelma, jonka toteutumista seurataan.

Stora Enson työntekijöitä kannustetaan raportoimaan kaikista väärinkäytöksistä ja epäeettistä toimintaa koskevista epäilyistä lähimmälle esimiehelleen, henkilöstöosastolle tai lakiosastolle. Stora Enso käyttää lisäksi ulkopuolista Speak Up -nimistä palvelua, jonka kautta työntekijät ja mikä tahansa kolmas osapuoli voivat maailmanlaajuisesti raportoida nimettömänä potentiaalisista väärinkäytöksistä puhelimitse, sähköpostilla tai internetissä. Tämä koko konsernin kattava palvelu on saatavilla ympäri vuorokauden. Kaikki käsitellyt tapaukset raportoidaan Yritysetiikan ja vaatimustenmukaisuuden noudattamista valvovalle toimikunnalle (lokakuusta 2023 lähtien kurinpitotoimikunta) sekä hallituksen Vastuullisuus- ja

yritysetiikkavaliokunnalle. Petoksiin ja taloudellisen raportoinnin luotettavuuteen liittyvät tapaukset raportoidaan myös Talous- ja tarkastusvaliokunnalle.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa EU:n ja Suomen sisäpiirisäännöksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita. Yhtiön sisäiset sisäpiiriohjeet ovat koko konsernin henkilökunnan saatavilla. Stora Enson lakiosasto ja lakiasianjohtaja vastaavat sisäpiirihallintoon liittyvistä toimenpiteistä, mukaan lukien sovellettavien säännösten noudattamisen seuranta, sisäpiirirekisterien ylläpito ja sisäinen koulutus. Yhtiö on perustanut sisäpiiritoimikunnan, joka koostuu toimitusjohtajasta ja talousjohtajasta sekä strategian ja innovaatioiden, sijoittajasuhteiden ja lakiosaston edustajista. Sen tarkoituksena on arvioida jatkuvasti käynnissä olevia hankkeita sekä sisäpiiriedon olemassaoloa.

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

Stora Enson johtohenkilöitä (Persons Discharging Managerial Responsibilities, PDMR) ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Johtohenkilöillä ja heidän lähipiirillään on velvollisuus ilmoittaa yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kaikista kaupankäynnistä yhtiön arvopapereilla.

Lisäksi yhtiö ylläpitää luetteloa henkilöistä, jotka osallistuvat osavuositarkastusten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun. Luettelon (suljetun ikkunan luettelo) hyväksyy lakiasianjohtaja. Luetteloon kuuluvat esimerkiksi divisioonien johtoryhmien jäsenet, divisioonien avaintehtävissä olevat henkilöt, viestinnän ja sijoittajasuhteiden sekä rahoituksen, konsernin kirjanpidon, talousvalvonnan ja lakiosaston vastuuhenkilöt ja niiden jäseniä.

Sisäpiiriedoksi katsotun hankkeen kehittämiseen ja valmisteluun osallistuvat henkilöt kuuluvat hankekohtaiseen sisäpiiriin. Erillinen hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan tarvittaessa lakiasianjohtajan päätöksellä.

Sisäpiiriohjeiden mukaisesti Stora Enson johtohenkilöt tai osavuositarkastusten ja taloudellisten tulosjulkistusten valmisteluun osallistuvat henkilöt, jotka ovat suljetun ikkunan luettelossa, eivät saa ostaa tai myydä yhtiön arvopapereita (osakkeita, optioita tai synteettisiä optioita) jäljempänä määritellyn suljetun ikkunan aikana tai silloin, kun heillä on tietoa, jolla voisi olla olennainen vaikutus Stora Enson osakekurssiin.

Suljettu ikkuna

Stora Enson suljettu ikkuna alkaa raportointikauden päättyessä tai 30 päivää ennen tulosjulkistusta sen mukaan, kumpi ajankohdista on aikaisempi, ja päättyy tulosjulkistuksen jälkeen. Tarkat päivämäärät julkaistaan yhtiön tapahtumakalenterissa osoitteessa storaenso.com/calendar.

Suljetun ikkunan aikana Stora Enson johtohenkilöt tai yhtiön suljetun ikkunan luettelossa olevat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla.

Lähipiiriliiketoimet

Stora Enson lähipiiriliiketoimien valvontaa koskevat periaatteet on kuvattu Stora Enson lähipiiriliiketoimia koskevissa ohjeissa. Ohjeet määrittelevät Stora Enson lähipiirin ja lähipiiriliiketoimien valvontaa koskevan päätöksentekoprosessin sekä periaatteet mukaan lukien kuvauksen Stora Enson sisäisistä kontrolleista koskien lähipiiriliiketoimia. Merkittävimmät lähipiiriliiketoimet on kuvattu Stora Enson konsernitilinpäätöksen [liitteessä 6.3](#).

Stora Enson liiketoiminta saattaa edellyttää säännöllisiä tai satunnaisia liiketoimia lähipiirin kanssa. Lähipiiriliiketoimien tulee aina edistää yhtiön tarkoitusta ja olla toteutettu hyväksyttävillä

| | |
|---|----|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

ehdoilla, jotka ovat sekä yhtiön edun että voimassa olevan sääntelyn mukaisia. Sisäiset kontrollit on suunniteltu varmistamaan, että lähipiiriilikeitoimet tunnistetaan ja niitä valvotaan asianmukaisesti.

Lähipiiriilikeitoimet, jotka ovat osa yhtiön päivittäistä liiketoimintaa, toteutetaan markkinaehtoisesti ja hyväksytään yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti. Mikä tahansa liikeitoimi, joka ei vastaa näitä ehtoja, tulee raportoida talous- ja tarkastusvaliokunnalle ja edellyttää hallituksen hyväksyntää. Hallitus on vastuussa lähipiiriilikeitoimien valvontaprosesseista.

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan järjestelmä Stora Enso -konsernissa perustuu COSO-organisaation (Committee of Sponsoring Organizations) julkaisemaan ohjeistukseen, joka koostuu viidestä sisäisen valvonnan keskeisestä osa-alueesta: valvontaympäristöstä, riskien arvioinnista, valvontatoimenpiteistä, sisäisestä tiedottamisesta ja viestinnästä sekä sisäisen valvonnan toimivuuden seurannasta.

Yhtiössä taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäinen valvonta on osa sisäisen valvonnan järjestelmää ja suunniteltu siten, että se tuottaa kohtuullisen varmuuden taloudellisen raportoinnin ja tilinpäätöksen luotettavuudesta, sekä varmistaa että nämä noudattavat sovellettavia lakeja ja säädöksiä, yleisesti hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita ja muita pörssinoteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä.

Valvontaympäristö

Stora Enson valvontaympäristö luo perustan sisäiselle valvonnalle koko yhtiössä määrittelemällä yhtiön toimintakulttuurin muun muassa yhtiön tarkoituksen, arvojen, toimintaohjeiden, prosessien ja rakenteiden kautta. Stora Enson säännöt on määritetty yhtiön yleisissä toimintaohjeissa. Yleisiä toimintaohjeita täydentävät yhtiön liiketoimintaperiaatteet, jotka määrittävät Stora Enson eettistä liiketoimintaa. Työntekijän on noudatettava yleisiä toimintaohjeita ja liiketoimintaperiaatteita. Yhtiössä järjestetään jatkuvasti koulutusta verkko- ja lähiopetuksena sekä vaaditaan kirjallinen vahvistus asiaan tutustumisesta ja sen ymmärtämisestä. Siten varmistetaan, että nämä ohjeet ja periaatteet ovat osa jokapäiväistä päätöksentekoa ja toimintaa Stora Ensossa.

Hallituksella on kokonaisvastuu toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Talous- ja tarkastusvaliokunta tukee hallitusta tässä tehtävässä. Toimitusjohtajan vastuulla on ylläpitää tehokasta riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa taloudellisen raportoinnin luotettavuuden varmistamiseksi. Konsernin johtoryhmä ja ylin johto antavat vastuuta ja määräysvaltaa koskevat toimintaohjeet Stora Enson hallintaprosessin mukaisesti, ja nämä toimintaohjeet muodostavat valvontaympäristön kullakin alueella, kuten lakiosastolla, vastuullisuudessa, henkilöstöhallinnossa, rahoituksessa, sekä hankintatoimissa ja logistiikassa. Sisäisen valvonnan velvollisuudet on kuvattu Stora Enson sisäisen valvonnan toimintaohjeessa, jossa kuvataan myös ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan -periaatteiden mukaiset vastuut. Sisäinen valvonta on jaettu konserniin ja divisiooniin. Talousjohtajan ja Group Controllerin valvonnassa oleva konsernin sisäinen valvonta vastaa sisäisen valvonnan hallinnosta, prosesseista, työkaluista ja taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta, kun taas divisioonien sisäisen valvonnan toiminnot ovat vastuussa sisäisten valvontatoimenpiteiden suorittamisesta divisioonissa. Divisioonat ja eri tuki- sekä palvelutoiminnot ovat vastuussa tehokkaiden sisäisten valvontatoimenpiteiden suorittamisesta.

Riskien arviointi

Stora Enson johto määrittää tilinpäätöksen laadintaan liittyvät tavoitteet. Yhtiö soveltaa prosessia taloudellisen olennaisuuden määrittämiseen ja tilinpäätöksen merkittävien tilien ja tietojen tunnistamiseen. Olennaiset tavoitteet ja riskit prosesseissa tunnistetaan ja arvioidaan Stora Enson vähimmäiskontrollivaatimusten määrittämiseksi kaikille divisioonille ja tukitoiminnoille. Riskien arviointi kattaa väärinkäytöksiin ja niiden kautta syntyneisiin taloudellisiin menetyksiin sekä yhtiön muiden varojen väärinkäyttöön liittyvät riskit. Tieto olennaisten riskialueiden kehityksestä ja niitä koskevista toimenpiteistä toimitetaan säännöllisesti talous- ja tarkastusvaliokunnalle.

Valvontatoimenpiteet

Valvontatoimenpiteet koostuvat ohjeista, menettelytavoista ja organisaatorakenteista, joilla pyritään turvaamaan yhtiön toimintaohjeiden noudattaminen ja tarpeellisiin toimenpiteisiin ryhtyminen yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamiseksi ja riskien vähentämiseksi. Stora Enson sisäisen valvonnan vähimmäiskontrollivaatimusten tavoitteena on estää, havaita ja korjata olennaiset kirjanpitoa ja tietojen julkistamista koskevat virheet. Niitä sovelletaan yhtiön kaikilla tasoilla. Niihin kuuluvat muun muassa hyväksymiset, valtuutukset, vahvistukset, täsmäytykset, operatiivisen suorituskyvyn seuranta, yhtiön omaisuuden turvaaminen ja työtehtävien eriyttäminen sekä yleiset tietotekniset kontrollit.

Sisäinen tiedottaminen ja viestintä

Yhtiön sisäiset viestintä- ja tiedotuskanavat tukevat taloudellisen raportoinnin kattavuutta ja oikeellisuutta. Yhtiön johto antaa tietoja esimerkiksi yhtiön taloudellisen raportoinnin tavoitteista ja sisäisen valvonnan vaatimuksista sekä kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyvistä toimintaohjeista ja menettelytavoista kaikille asiaa käsitteleville työntekijöille. Lisäksi johto tiedottaa säännöllisesti laadintaperiaatteita, raportointia ja tiedotusvelvollisuutta koskevista muutoksista. Tytäryhtiöt ja operatiiviset yksiköt valmistelevat säännöllisesti johdolle taloudellisia ja operatiivisia raportteja, jotka sisältävät analyysejä ja selvityksiä taloudellisesta tuloksesta ja riskeistä. Hallitukselle toimitetaan taloudellisia raportteja kuukausittain. Yhtiöllä on käytössään sisäinen ja ulkoinen prosessi, joka mahdollistaa kirjanpitoon, sisäiseen valvontaan ja tilintarkastukseen liittyvistä rikkomuksista ja epäilyistä ilmoittamisen luottamuksellisesti.

Seuranta

Yhtiön taloudellinen suoriutuminen arvioidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Talous- ja tarkastusvaliokunta tarkastaa ja hallitus hyväksyy kaikki osavuosisikatsaukset, ennen kuin toimitusjohtaja julkaisee ne. Vuositilinpäätös ja toimintakertomus käsitellään talous- ja tarkastusvaliokunnassa, ja hallitus hyväksyy ne. Riskienarviointiprosessin tehokkuutta ja valvontatoimien täytäntöönpanoa valvotaan jatkuvasti eri organisaatiotasolla. Talous- ja tarkastusvaliokunnalle raportoidaan säännöllisesti oleellisten riskialueiden muutoksista sekä suoritetuista ja suunnitelluista toimenpiteistä näillä alueilla. Valvonta käsittää johdon soveltamia muodollisia ja epämuodollisia menettelytapoja, joihin kuuluvat muun muassa tulosten tarkastelu ja toteutumien vertailu suhteessa budjetteihin ja suunnitelmiin sekä analyyttiset selvitykset ja avainmittarien seuranta. Stora Enson konsernin sisäinen valvonta seuraa valvonnan suunnittelua ja tehokkuutta sekä valmistelee neljännesvuosittain sisäisen valvonnan raportin johdolle.

Konsernin sisäisen valvonnan lisäksi konsernin sisäisen tarkastuksen organisaatiolla on itsenäinen rooli valvoa taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan hallinnointia. Sisäinen tarkastus arvioi säännöllisesti Stora Enson hallinnon, riskienhallinnan ja taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuutta ja toimivuutta.

| | |
|---|-----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Hallitus



Kari Jordan

s. 1956. KTM, ekonomi, vuorineuvos.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen puheenjohtaja maaliskuusta 2023 lähtien. Jäsen maaliskuusta 2022 lähtien. People and Culture Committeeen puheenjohtaja maaliskuusta 2023 lähtien ja jäsen maaliskuusta 2022 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Outokumpu Oyj:n hallituksen puheenjohtaja.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Metsä Groupin pääjohtaja 2006–2018. Metsäliitto Osuuskunnan toimitusjohtaja 2004–2017. Erilaisia hallitus- ja johtotehtäviä Nordea Groupissa 1998–2004, Merita Pankissa 1995–2000 ja OKOBANK:issa 1987–1994 sekä muita johtotehtäviä rahoitussektorilla.

| | |
|--|------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 220 300 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | |
| PCC-kokoukset | 4/4 ● |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 9 012 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |



Håkan Buskhe

s. 1963. DI, Tekn. lis.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen varapuheenjohtaja maaliskuusta 2021 lähtien. Jäsen kesäkuusta 2020 lähtien. People and Culture Committeeen jäsen maaliskuusta 2021 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

IPCO AB:n hallituksen puheenjohtaja. AB SKF:n hallituksen varapuheenjohtaja. Kopparfors Skogarin, The Grand Groupin, Navigare Ventures AB:n, Qaribo Energy AB:n ja Ruotsin maanpuolustuskorkeakoulun hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

FAM AB:n toimitusjohtaja. SAAB AB:n toimitusjohtaja. 2010–2019 ja E.ON Nordicin toimitusjohtaja. 2008–2010. Johtotehtäviä E.ON:issa Ruotsissa 2006–2008. Schenker Northin toimitusjohtaja. 2001–2006 sekä useita tehtäviä Storel AB:ssä 1998–2001, Carlsberg A/S:ssä 1994–1998 ja Scansped AB:ssä 1988–1994.

| | |
|--|-----------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 124 800 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | |
| PCC-kokoukset | 4/4 ▲ |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 12 069 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä/ei ³ |



Elisabeth Fleuriot

s. 1956. Kauppat. maist.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2019 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Foundation Caritasin hallituksen puheenjohtaja.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Astanor Venture Capitalin Senior Advisor. Thai Union Europe African toimitusjohtaja 2013–2017. Kasvavien markkinoiden johtaja ja alueellinen johtaja, Ranska, Benelux, Venäjä ja Turkki, Kellogg Companyssa 2001–2013. Johtaja, Eurooppa, Yoplat'issa (Sodiaal Groupissa) 1998–2001. Useita johtotehtäviä Danone Groupissa 1979–1997.

| | |
|--|-------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 96 900 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | 6/6 ▲ |
| PCC-kokoukset | |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 32 868 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |



Helena Hedblom

s. 1973. FM (Materiaalitekniikka).

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2021 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan jäsen maaliskuusta 2021 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Wallenberg Investments AB:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Epirocin toimitusjohtaja vuodesta 2020 lähtien. Ennen nykyistä tehtäväänsä Epirocin Mining and Infrastructure -yksikön johtaja. Työskennellyt Atlas Copcon palveluksessa useissa johtotehtävissä sekä tutkimus- ja kehitystehtävissä sekä vuodesta 2017 lähtien Atlas Copcon Mining and Rock Excavation Technique -liiketoiminta-alueen johtajana.

| | |
|--|------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 87 800 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | |
| PCC-kokoukset | |
| SECo-kokoukset | 4/4 ▲ |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 6 356 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |

FAC Talous- ja tarkastusvaliokunta (Financial and Audit Committee)

PCC People and Culture Committee

SECo Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta (Sustainability and Ethics Committee)

● Puheenjohtaja ▲ Jäsen

¹Yksityiskohtainen kuvaus vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen ja valiokuntajäsenten palkkiosta on esitetty [Palkitsemisraportissa](#).

²Hallituksen jäsenten ja lähipiirin osakeomistukset.

³Håkan Buskhe on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen asemastaan FAM AB:n toimitusjohtajana.

Riippumattomuus arvioidaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodin 2020 suosituksen 10 mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan osoitteesta cgfinland.fi. Suosituksen mukaan merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseenlasketuista osakkeista.

| | |
|---|-----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |



Astrid Hermann

s. 1973. Ekonomi ja MBA.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2023 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäsen maaliskuusta 2023 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

—

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Beiersdorf AG:n talousjohtaja vuodesta 2021 lähtien. Sitä ennen useita talouspositioita Colgate-Palmolivessa 2004–2020 ja The Clorox Companyssa 1997–2004.

| | |
|--|--------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 96 900 |
| Kokoukset | 9/10 ⁴ |
| FAC-kokoukset | 4/5 ⁵ ▲ |
| PCC-kokoukset | |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 2 839 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |



Christiane Kuehne

s. 1955. Oik. kand., KTK.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2017 lähtien. Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunnan puheenjohtaja maaliskuusta 2019 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

James Finlays Ltd:n, Wetter Foundation -säätiön ja Pierre du Bois -säätiön hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Strategisia ja operatiivisia tehtäviä Nestlé-konsernissa 1977–2015. Hänen viimeinen operatiivinen tehtävänsä Nestléssä oli vastata yhtiön Strategic Business Unit Food -segmentistä globaalisti.

| | |
|--|-------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 92 300 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | |
| PCC-kokoukset | |
| SECo-kokoukset | 4/4 ● |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 17 429 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |



Antti Mäkinen

S. 1961. Oik. kand.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2018 lähtien (puheenjohtaja maaliskuusta 2021 maaliskuuhun 2023 saakka). People and Culture Committeeen jäsen maaliskuusta 2019 lähtien (puheenjohtaja maaliskuusta 2021 maaliskuuhun 2023 saakka).

Hallitusjäsenyydet

Sampo Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Rake Oy:n hallituksen jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Solidium Oy:n toimitusjohtaja 2017–2022. Useissa johtotehtävissä Nordean Corporate & Investment Banking -yksikössä, jossa tehtäväalueina olivat muiden muassa Corporate Finance (Suomi), Strategic Coverage sekä Corporate & Investment Banking (Suomi) 2010–2017. eQ Corporationin ja sen päätytärtyhtiön eQ Pankki Oyj:n toimitusjohtaja 2005–2009.

| | |
|--|-------------------|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 87 800 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | |
| PCC-kokoukset | 3/4 ▲ |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 19 415 R-osaketta |
| Riippumaton jäsen | Kyllä |



Richard Nilsson

s. 1970. KTK.

Tehtävä

Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2014 lähtien. Talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja huhtikuusta 2016 lähtien ja jäsen huhtikuusta 2015 lähtien.

Hallitusjäsenyydet

Hallituksen jäsen IPCO AB:ssa ja sen konserniyhtiöissä, Cinder Invest AB:ssa, AB SKF:ssa ja Tbox Sweden AB:ssa. GROPYUS AG:n hallintoneuvoston jäsen.

Merkittävä työkokemus ja muita tietoja

FAM AB:n sijoituspäällikkö vuodesta 2022. FAM AB:n sijoitusjohtaja 2008–2022. Sellu- ja paperimarkkinoiden tutkimusanalytikko SEB Enskildassa 2000–2008, Alfred Bergillä 1995–2000 ja Handelsbankenissa 1994–1995.

| | |
|--|--|
| Palkkiot yhteensä 2023, euroa¹ | 103 600 |
| Kokoukset | 12/12 |
| FAC-kokoukset | 6/6 ● |
| PCC-kokoukset | |
| SECo-kokoukset | |
| Osakeomistus Stora Ensossa² | 29 971 R-osaketta suoraan, 127 A-osaketta ja 236 R-osaketta lähipiiriin kautta (puoliso) |
| Riippumaton jäsen | Kyllä/ei ³ |

FAC Talous- ja tarkastusvaliokunta (Financial and Audit Committee)

PCC People and Culture Committee

SECo Vastuullisuus- ja yritysetiikkavaliokunta (Sustainability and Ethics Committee)

● Puheenjohtaja ▲ Jäsen

¹Yksityiskohtainen kuvaus vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättämistä hallituksen ja valiokuntajäsenten palkkioista on esitetty [Palkitsemisraportissa](#).

²Hallituksen jäsenten ja lähipiirin osakeomistukset.

³Richard Nilsson on riippumaton yhtiöstä mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista johtuen työsuhteestaan FAM AB:ssa.

⁴Kokoukset hallituksen jäseneksi valitsemisen jälkeen.

⁵Kokoukset Talous- ja tarkastusvaliokunnan jäseneksi valitsemisen jälkeen.

Riippumattomuus arvioidaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodin 2020 suosituksen 10 mukaisesti. Suositus löytyy kokonaisuudessaan osoitteesta cgfinland.fi. Suosituksen mukaan merkittäväksi osakkeenomistajaksi katsotaan osakkeenomistaja, jolla on vähintään 10 % kaikista yhtiön osakkeista tai niiden tuottamasta äänimäärästä tai osakkeenomistaja, jolla on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseenlasketuista osakkeista.

Hock Goh oli Stora Enson hallituksen jäsen huhtikuusta 2012 lähtien ja erosi tehtävästään 16.3.2023. Goh osallistui kaikkiin hallituksen kokouksiin ja niihin valiokuntansa kokouksiin, jotka pidettiin vuonna 2023 ennen hänen eroamistaan tehtävästä. Hän oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Hans Söhlström oli Stora Enson hallituksen jäsen maaliskuusta 2021 lähtien ja erosi tehtävästään 18.9.2023. Söhlström osallistui kaikkiin hallituksen kokouksiin ja niihin valiokuntansa kokouksiin, jotka pidettiin vuonna 2023 ennen hänen eroamistaan tehtävästä. Hän oli riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

| | |
|---|-----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

Johtoryhmä 31.12.2023



Hans Sohlström

s. 1964. DI, KTM

Tehtävä

Toimitusjohtaja. Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen 18.9.2023 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Ahlstrom Oyj:n toimitusjohtaja 2018–2022. Ahlström Capitalin toimitusjohtaja 2016–2018 ja Rettig Group Oy:n toimitusjohtaja 2012–2016. UPM-Kymmene Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2004 lähtien, vastannut markkinoinnista 2004–2007, uusista liiketoiminnoista ja biopoltoaineista 2007–2008 ja yhteistyösuhhteista ja kehityksestä 2008–2012. Useita johtotehtäviä UPM:n tulosyksiköissä, tehtailla ja myynnissä 1990–2004.

Stora Enso Oyj:n hallituksen jäsen 2021–2023. Uponor Oyj:n hallituksen jäsen. Nordea Pankki Suomen neuvottelukunnan jäsen ja ICC Suomen valtuuskunnan jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

100 620 R-osaketta suoraan, 179 R-osaketta lähipiiriin kautta (puoliso)



Seppo Parvi

s. 1964. KTM.

Tehtävä

Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Suomen maajohtaja. Stora Enson palveluksessa ja johtoryhmän jäsen sekä maajohtaja vuodesta 2014 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Talousjohtaja ja Food and Medical -liiketoiminta-alueen johtaja Ahlstrom Corporationissa 2009–2014. Metsä Boardin (M-real) talousjohtaja 2006–2009. Sitä ennen useita johtotehtäviä Huhtamäellä, jossa hän vastasi muun muassa Turkin liiketoiminnasta sekä paperinvalmistuksesta Euroopan kovien pakkausten liiketoiminta-alueella. Metsäteollisuus ry:n hallituksen puheenjohtaja. Pohjolan Voima Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja. Ilmarisen, East Office of Finnish Industries Oy:n ja Teollisuuden Voima Oyj:n hallituksen jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

63 162 R-osaketta



Tobias Bäärnman

s. 1977. KTM.

Tehtävä

Strategia- ja innovaatiojohtaja. Vt. yritysvastuujohtaja 1.1.2024–1.2.2024. Strategia- ja yritysvastuujohtaja 1.2.2024 lähtien. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Consumer Board -divisionan taloudesta, strategiasta ja IT:stä vastaava johtaja 2017–2019. Sitä ennen talousjohtaja Iggesund Paperboardissa ja useita eri tehtäviä Statoilissa sekä Procter and Gamblessa.

Osakeomistus Stora Ensossa

4 196 R-osaketta



Johanna Hagelberg

s. 1972. DI. (tuotantotalous).

Tehtävä

Johtaja, Biomaterials-divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Hankintatoimen ja logistiikan johtaja 2014–2021. Stora Enso Printing and Living -divisionan hankintatoimen johtaja 2013–2014. Hankintajohtaja Vattenfall AB:ssa 2010–2013. Sitä ennen useita hankintatoimen johtotehtäviä NCC:llä, RSA Scandinaviassa sekä autoteollisuudessa Scanialla, Saabilla ja General Motorsilla. Höegh Autoliners AS:n, Montes del Platan ja Veracelin hallituksen jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

35 645 R-osaketta



Hannu Kasurinen

s. 1963. KTM.

Tehtävä

Johtaja, Packaging Materials -divisioona. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1993.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Useita johtotehtäviä Stora Ensossa, kuten Consumer Board -divisionan johtaja ja Liquid Packaging and Carton Board -liiketoimintayksikön johtaja, konsernin rahoitusjohtaja, strategiajohtaja ja Wood Products -divisionan johtaja.

Osakeomistus Stora Ensossa

52 736 R-osaketta



Katariina Kravi

s. 1967. Oik. kand. Varatuomari.

Tehtävä

Henkilöstöjohtaja. Vt. brändi- ja viestintäjohtaja 4.5.2023–1.2.2024. Henkilöstö- ja viestintäjohtaja 1.2.2024 lähtien. Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävät työkokemus ja muita tietoja

Tieto Oyj:n henkilöstöjohtaja 2012–2020. Sitä ennen useita henkilöstöhallinnon johtotehtäviä Nokialla. Elisa Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman hallintoneuvoston jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

10 383 R-osaketta

| | |
|---|-----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |



Per Lyrvall

s. 1959. Oik. kand.

Tehtävä

Johtaja, Forest-divisioona. Ruotsin maajohtaja vuodesta 2013. Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1994.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Lakiasiaintoimittaja 2008–2022. Lakimies 1994–2008. Työkennellyt aikaisemmin lakiasiantekijänä ruotsalaisissa tuomioistuimissa, asianajotoimistoissa ja Assi Domänilla. Antidoping Sverige AB:n ja Skogsindustrieman hallituksen jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

82 886 R-osaketta suoraan, 1 257 R-osaketta lähipiirin kautta (puoliso)



Ad Smit

s. 1963. Markkinoinnin ja hallinnon tutkinto (HEAO CE).

Tehtävä

Johtaja, Packaging Solutions -divisioona. Johtoryhmän jäsen 1.12.2023 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2023.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Stora Enso Packaging Solutions -divisioonan Western Europe -liiketoimintayksikön johtaja tammikuusta marraskuuhun 2023. De Jong Packaging Groupin toimitusjohtaja 2012–2023. Sitä ennen useita eri johtotehtäviä Smurfit Kappa Groupin pakkausliiketoiminnassa ja -yksiköissä. Clondalkin Groupin and Noteboom Textilesin hallintoneuvoston jäsen.

Osakeomistus Stora Ensossa

0



Annette Stube

s. 1967. Psykologian maisteri.

Tehtävä

Yritysvastuujohtaja 31.12.2023 saakka. Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

A.P. Moller-Maerskin vastuullisuusjohtaja 2008–2020. Sitä ennen Novo Nordiskin vastuullisuusohjelmista vastaava johtaja.

Osakeomistus Stora Ensossa

9 054



Micaela Thorström

s. 1976. Oik. maist.

Tehtävä

Lakiasiaintoimittaja huhtikuusta 2023 lähtien. Johtoryhmän jäsen huhtikuusta 2023 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2015 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Konsernin lakitoimintojen johtaja 2022–2023. Juristi 2015–2022. Työkennellyt aikaisemmin asiantuntijatehtävissä useissa suomalaisissa yrityksissä ja asianajotoimistoissa, kuten PricewaterhouseCoopers, Hannes Snellman, Asianajotoimisto Lindholm Wallgren ja Roschier.

Osakeomistus Stora Ensossa

0



Lars Völkel

s. 1975. KTM.

Tehtävä

Johtaja, Wood Products -divisioona. Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 lähtien.

Hallitusjäsenyydet, merkittävä työkokemus ja muita tietoja

Ambibox GmbH:n toimitusjohtaja 2018–2020. Franke Kitchen Systemsin toimitusjohtaja 2014–2017. Luxury retail -yksikön johtaja ja toimitusjohtaja Nobiaan kuuluvassa Poggenpohlissa 2011–2014. Useita eri johtotehtäviä Electroluxissa, mukaan lukien Länsi-Euroopan aluejohtaja.

Osakeomistus Stora Ensossa

16 477

Minna Björkman, johtaja, Hankintatoimi ja logistiikka, oli johtoryhmän jäsen 31.10.2023 saakka. Hankinnan ja logistiikan edustus on poistettu konsernin johtoryhmästä.

Annica Bresky, toimitusjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 18.9.2023 saakka.

David Ekberg, johtaja, Packaging Solutions -divisioona, oli johtoryhmän jäsen 30.11.2023 saakka.

René Hansen, brändi- ja viestintäjohtaja, oli johtoryhmän jäsen 4.5.2023 saakka.

Christian Swartling, vt. Lakiasiaintoimittaja 31.3.2023 saakka. Ei ollut johtoryhmän jäsen.

| | |
|---|-----------|
| Selvitys Stora Enson hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2023 | 2 |
| Yhtiökokoukset | 2 |
| Hallitus | 4 |
| Hallituksen valiokunnat | 8 |
| Yhtiön johto | 9 |
| Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet | 12 |
| Hallitus | 13 |
| Johtoryhmä | 15 |
| Liite 1 | 17 |

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 yhtiökokouksutsussa.

- Suomalaisen yhtiökokouksetäntön mukaisesti hallituksen puheenjohtaja avaa kokouksen ja ehdottaa puheenjohtajaa varsinaiselle yhtiökokoukselle. Ehdotettuna puheenjohtajana toimii yleensä asianajaja.

Säännös 2.1 Nimityskomitea tekee myös ehdotuksen lakisäätöisen tilintarkastajan valinnasta ja palkitsemisesta.

- Suomen hallinnointikoodin mukaan talous- ja tarkastusvaliokunta laatii suosituksen tilintarkastajan valinnasta hallitukselle, joka antaa ehdotuksensa yhtiökokoukselle.